



PERSBERICHT

Gereguleerde informatie¹
24 augustus 2023, 8.00 uur CET

TESSENDERLO GROUP: LAGERE ADJUSTED EBITDA IN HY23 IN VERGELIJKING MET RECORD ADJUSTED EBITDA IN HY22, MAAR STABIELE KASSTROOMGENERATIE GEREALISEERD

1. Belangrijke gebeurtenissen

Eerste jaarmidde 2023

- In januari 2023 werd Picanol Group een businessunit in het segment Machines & Technologies van Tessengerlo Group.
- In januari 2023 heeft businessunit Akiolis (segment Bio-valorization) het onroerend goed en de productieactiva van een voormalig Spaanse renderingbedrijf (Ribera d'Ondara, Lleida, Spanje) overgenomen. De fabriek is gespecialiseerd in de rendering van varkens en pluimvee en ligt in één van de dichtste regio's voor varkens- en pluimveebedrijven in Spanje. Akiolis heeft in de loop van het eerste kwartaal van 2023 de activiteiten hervat onder de naam Akiolis Iberia.
- Nog in januari 2023 heeft Tessengerlo Group een overeenkomst getekend voor de overname van de marketing- en verkoopactiviteiten voor ammoniumthiosulfaat (ATS) meststoffen, geproduceerd door Esseco Srl (onderdeel van Esseco Group) in Trecate, Italië. De overeenkomst werd in maart 2023 operationeel, en deze meststoffen worden door de businessunit Tessengerlo Kerley International (segment Agro) op de markt gebracht.
- In januari 2023 voltooide de businessunit PB Leiner (segment Bio-valorization) een nieuwe joint venture met D&D Participações Societárias, één van de belangrijkste leerlooierijgroepen in Brazilië. D&D Participações Societárias heeft zo een minderheidsbelang van 40% verworven in de Braziliaanse fabriek van PB Leiner (PB Brasil Industria e Comercio de Gelatinas Ltda). De gecombineerde kracht van de twee bedrijven zal een duurzaam aanbod op lange termijn mogelijk maken van een premium productgamma van rundergelatine op basis van de technologie van PB Leiner.
- In maart 2023 organiseerde PB Leiner een openingsceremonie om de start van PB Leiner (Hainan) Biotechnology Ltd. in de kijker te zetten. In november 2022 was PB Leiner een joint venture (80% eigendom van Tessengerlo Group) aangegaan met Hainan Xiangtai Group in China voor de productie en commercialisering van hoogwaardige viscollageenpeptiden op basis van de technologie van PB Leiner. De eerste productieseries van PB Leiner's SOLUGEL® premium viscollageenpeptiden werden in het tweede kwartaal van 2023 verzonden.
- In april 2023 verkocht Tessengerlo Group 654.000 aandelen (wat gelijk staat aan een participatie van 14%) in Rieter Holding AG (SWX: RIEN). Met de verkoop van deze financiële participatie in Rieter Holding AG wil Tessengerlo Group zich meer richten op zijn kernactiviteiten.
- In juni 2023 nam Picanol (segment Machines & Technologies) met succes deel aan de 19^{de} editie van ITMA in Milaan, Italië - de belangrijkste vierjaarlijkse textielmachinebeurs ter wereld. De nieuwe Ultimax grijperweefmachine van Picanol kon er op veel bijval rekenen. Picanol kon zich op het evenement opnieuw profileren als technologieleider in lucht- én grijperweefmachines.
- De bouwwerkzaamheden voor de nieuwe fabrieken in Defiance (Ohio, VS) en Geleen (Nederland) liggen op schema. De fabriek in Defiance zal de toonaangevende vloeibare en op zwavel gebaseerde meststoffen Thio-Sul®, KTS® en K-Row 23® produceren, alsook sulfietchemicaliën voor industriële markten (segmenten Agro en Industrial Solutions). Volgens planning zal de fabriek in Defiance tegen het einde van 2024 operationeel zijn. De Thio-Sul®-fabriek in Geleen (Agro-segment) zal naar verwachting tegen midden 2024 operationeel zijn.
- De bouwwerkzaamheden voor het nieuwe hoofdkantoor van Picanol Group (segment Machines & Technologies) in Ieper (België) liggen op schema. De opening van het nieuwe hoofdkantoor is gepland voor 2024.

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.



Na balansdatum

- In juli 2023 nam Violleau zijn nieuwe productielijn voor organische meststoffen in Vénérolles (Aisne, Frankrijk) in gebruik (Agro-segment). De nieuwe productielijn is gebouwd op het terrein van de Akiolis-fabriek in Vénérolles.
- In maart 2023 werd een aandeleninkoopprogramma opgestart voor een bedrag van maximaal 40 miljoen EUR. Aangezien de koers van het aandeel onder de boekwaarde noteerde en rekening houdend met de liquiditeitspositie van de groep, was de raad van bestuur van Tessenderlo Group van mening dat het opportuun was om over te gaan tot de inkoop van eigen aandelen. Eind juli 2023 had Tessenderlo Group 344.806 eigen aandelen ingekocht aan een gemiddelde prijs van 29,61 EUR per aandeel, voor een totaalbedrag van 10,2 miljoen EUR.

Toelichtingen

- De halfjaarlijkse informatie werd onderworpen aan een beperkt nazicht door externe auditors.
- Ten gevolge van de overname van Picanol Group door Tessenderlo Group werd Pro forma 2022 financiële informatie opgenomen, indien relevant. De Pro forma informatie reflecteert de overname van Picanol Group door Tessenderlo Group alsof deze zou hebben plaatsgevonden vanaf 1 januari 2022, en hierdoor een impact heeft op de balans per 31 december 2022 en op de winst- en verliesrekening vanaf 1 januari 2022. Deze wijzigingen worden enkel gepresenteerd voor vergelijkingsdoeleinden. De cijfers van Tessenderlo Group voor 2022 werden niet aangepast.
- Omdat de HY23 resultaten van de groep niet significant werden beïnvloed door wisselkoerseffecten, presenteert de groep geen financiële kernindicatoren zonder wisselkoerseffect.
- Totalen kunnen afwijken door afronding.

Miljoen EUR	HY23	HY22	% Wijziging zoals gerapporteerd	HY22 Pro forma	% Wijziging in vergelijking met de Pro forma cijfers
Omzet	1.626,5	1.339,6	21,4%	1.707,3	-4,7%
Adjusted EBITDA ²	205,1	247,6	-17,1%	266,0	-22,9%
Adjusted EBIT ³	106,8	182,6	-41,5%	170,5	-37,4%
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	83,4	163,6	-49,0%	123,9	-32,7%
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	72,3	218,8	-66,9%	179,4	-59,7%
Investerings	97,9	59,3	65,1%	67,8	44,3%
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	107,9	97,3	10,9%	103,7	4,1%
(Netto financiële schuld) / netto kaspositie ⁴	13,3	-48,5	nm ⁵	-14,5	nm

2. Omzet

De HY23 omzet steeg met +21,4% in vergelijking met de HY22 omzet zoals gerapporteerd en daalde met -4,7% tegenover de HY22 Pro forma omzet. De omzet van Agro daalde met -18,8% door een daling van de volumes en lagere verkoopprijzen. De omzet van Bio-valorization en van Industrial Solutions lag in lijn met vorig jaar, terwijl de omzet van T-Power steeg met +5,8%. Picanol Group droeg 384,5 miljoen EUR bij tot de HY23 omzet, terwijl de HY22 Pro forma omzet van Picanol 367,7 miljoen EUR bedroeg (een toename van +4,5%).

3. Adjusted EBITDA

De HY23 Adjusted EBITDA bedraagt 205,1 miljoen EUR in vergelijking met de gerapporteerde HY22 Adjusted EBITDA van 247,6 miljoen EUR en 266,0 miljoen EUR op basis van de HY22 Pro forma Adjusted EBITDA. De Adjusted EBITDA van Agro (-62,4% of -78,1 miljoen EUR) en van Bio-valorization (-30,6% of -15,4 miljoen EUR) daalde, terwijl de Adjusted EBITDA van Industrial Solutions en T-Power licht steeg. Picanol Group droeg 45,2 miljoen EUR tot de HY23 Adjusted EBITDA (tegenover een HY22 Pro forma Adjusted EBITDA van 18,4 miljoen EUR).

² Adjusted EBITDA is gelijk aan de Adjusted EBIT plus afschrijvingen.

³ De Adjusted EBIT wordt door de groep beschouwd als een belangrijke prestatie maatstaf in de vergelijking van het resultaat over de periode 2022-2023, 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.

⁴ De (netto financiële schuld) / netto kaspositie is gelijk aan geldmiddelen en kasequivalenten en langetermijninvesteringen minus de financiële schulden op lange en korte termijn en kortetermijnschulden bij kredietinstellingen.

⁵ Nm wordt weergegeven in de tabellen wanneer de % verandering niet betekenisvol is.



4. Adjusted EBIT

De HY23 Adjusted EBIT bedroeg 106,8 miljoen EUR in vergelijking met 182,6 miljoen EUR in HY22 en 170,5 miljoen EUR op basis van de HY22 Pro forma Adjusted EBIT.

Picanol Group werd volledig opgenomen vanaf januari 2023. De bruto boekwaarde van de reële waarde aanpassingen, opgenomen in HY23 na afronding van de acquisitie van Picanol Group, bedroeg +364 miljoen EUR. De impact van de afschrijvingen van deze aanpassingen op de HY23 Adjusted EBIT bedroeg -23,4 miljoen EUR (tegenover -23,7 miljoen EUR op basis van de HY22 Pro forma resultaten). Zie eveneens toelichting 7 - Acquisities en verkopen voor meer uitleg over de boekhoudkundige verwerking van de acquisitie van Picanol Group.

5. Netto financiële schuld

Eind juni 2023 bedroeg de netto financiële kaspositie +13,3 miljoen EUR, in vergelijking met een netto financiële schuld van -48,5 miljoen EUR op eind juni 2022 en -59,5 miljoen EUR op jaareinde 2022. De voornaamste kasstromen tijdens de eerste 6 maanden van 2023 omvatten:

- De HY23 kasstromen uit bedrijfsactiviteiten en investeringen bedroegen +107,9 miljoen EUR en -97,9 miljoen EUR respectievelijk.
- De impact van de wijziging in de consolidatiekring, naar aanleiding van de acquisitie van Picanol Group, bedroeg +34,0 miljoen EUR (inclusief geldmiddelen en kasequivalenten voor +39,3 miljoen EUR).
- De verkoop van 654.000 aandelen in Rieter Holding AG (SWX: RIEN) voor een bedrag van +80,7 miljoen EUR. De groep bezit nog 54.602 aandelen na deze verkoop (1,17% van het totaal aantal uitstaande aandelen van Rieter Holding AG).
- De betaling van het 2022 dividend resulteerde in een kasuitstroom van -39,9 miljoen EUR.

6. Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode

De HY23 winst bedraagt 83,4 miljoen EUR tegenover 163,6 miljoen EUR en 123,9 miljoen EUR Pro forma per HY22. Het HY23 resultaat in vergelijking met het HY22 Pro forma resultaat werd geïmpacteerd door de volgende elementen:

- De daling van de HY23 Adjusted EBIT in vergelijking met de HY22 Pro forma Adjusted EBIT, gedeeltelijk tenietgedaan door lagere belastingen op het resultaat.
- De impact van wisselkoersverliezen, voornamelijk op intragroepsleningen en geldmiddelen en kasequivalenten in USD, die niet ingedekt worden, bedroeg -8,6 miljoen EUR in HY23 tegenover een wisselkoerswinst van +13,4 miljoen EUR in HY22.
- De gerealiseerde winst op de verkoop van 654.000 aandelen Rieter Holding AG (+11,3 miljoen EUR), terwijl het HY22 Pro forma resultaat negatief beïnvloed werd door het niet-gerealiseerde financiële verlies op de Rieter aandelen naar aanleiding van de herwaardering aan reële waarde per 30 juni 2022 (-33,3 miljoen EUR).

7. Investeringen

De investeringen van de groep bedragen 97,9 miljoen EUR voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2023 (HY22: 59,3 miljoen EUR). Het merendeel van de investeringen heeft betrekking op:

- De aankoop van het onroerend goed en de productie-activa van een voormalig Spaans renderingbedrijf (Ribera d'Ondara, Lleida, Spanje).
- De aankoop van productie-activa voor de fabriek van viscollageenpeptiden in Hainan (China) door PB Leiner (Hainan) Biotechnology Co Ltd (segment Bio-Valorization).
- De lopende investeringen in een nieuwe Thio-Sul®-fabriek in Geleen (Nederland, segment Agro) en in een nieuwe fabriek voor de productie van vloeibare meststoffen en industriële producten in Defiance (Verenigde Staten) (segmenten Agro en Industrial Solutions). Naar verwachting zullen de fabrieken respectievelijk midden 2024 en eind 2024 operationeel zijn.
- De lopende investeringen in een nieuw hoofdkantoor voor Picanol Group in Ieper (België, segment Machines & Technologies).
- Investeringen in een nieuwe installatie voor gasificatie van categorie 1 vleysmeel in Saint-Langis (Frankrijk) door Akiolis Group (segment Bio-Valorization) en in een nieuwe productielijn voor organische meststoffen in Vénérolles (Frankrijk) door Violleau (segment Agro).



- Verdere investeringen in verbeteringen van productie-efficiëntie, evenals in activa met betrekking tot de distributieketen binnen DYKA Group (segment Industrial Solutions).
- De vervanging van uitrusting en voertuigen, die voorheen geleased werden en nu worden aangekocht.

8. Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten

De HY23 kasstroom uit bedrijfsactiviteiten bedraagt 107,9 miljoen EUR, in vergelijking met 97,3 miljoen EUR in HY22 zoals gerapporteerd. Een lagere behoefte aan werkkapitaal (-57,1 miljoen EUR in HY23 tegenover -119,8 miljoen EUR in HY22) compenseerde het lagere operationele resultaat (de HY23 Adjusted EBITDA daalde met -42,5 miljoen EUR in vergelijking met de HY22 Adjusted EBITDA zoals gerapporteerd).

Vooruitzichten

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

De groep verwacht een verdere hoge mate van economische onzekerheid in de tweede jaarhelft van 2023, waardoor de ontwikkeling van de marktvraag en de verkoopmarge meer onder druk zal staan. Gebaseerd op de huidige beschikbare informatie, verwacht de groep dat de Adjusted EBITDA van 2023 20% tot 30% lager zal zijn dan de record Adjusted EBITDA behaald in 2022. De Pro forma 2022 Adjusted EBITDA bedroeg 467,0 miljoen EUR, wat de som is van de Adjusted EBITDA van Tessenderlo Group voor 2022 (434,8 miljoen EUR) en de Adjusted EBITDA van Picanol Group (segment Machines & Technologies) voor 2022 (32,2 miljoen EUR).

De groep wenst 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	HY23	HY22	% Wijziging zoals gerapporteerd	HY22 Pro forma	% Wijziging in vergelijking met de Pro forma cijfers
Omzet Groep	1.626,5	1.339,6	21,4%	1.707,3	-4,7%
Agro	443,5	546,0	-18,8%	546,0	-18,8%
Bio-valorization	375,2	376,8	-0,4%	376,8	-0,4%
Industrial Solutions	384,7	380,3	1,1%	380,3	1,1%
Machines & Technologies	384,5	-	nm	367,7	4,5%
T-Power	38,6	36,5	5,8%	36,5	5,8%
Adjusted EBITDA Groep	205,1	247,6	-17,1%	266,0	-22,9%
Agro	43,5	121,6	-64,2%	121,6	-64,2%
Bio-valorization	34,8	50,2	-30,6%	50,2	-30,6%
Industrial Solutions	52,8	48,2	9,6%	48,2	9,6%
Machines & Technologies	45,2	-	nm	18,4	146,0%
T-Power	28,7	27,5	4,2%	27,5	4,2%
Adjusted EBIT Groep	106,8	182,6	-41,5%	170,5	-37,4%
Agro	7,2	105,5	-93,2%	86,9	-91,7%
Bio-valorization	15,6	33,5	-53,3%	32,5	-51,9%
Industrial Solutions	35,1	35,1	0,1%	31,0	13,3%
Machines & Technologies	37,7	-	nm	11,6	226,1%
T-Power	11,1	8,6	29,6%	8,6	29,6%
EBIT aanpassende elementen	-0,7	9,6	nm	9,7	nm
EBIT	106,2	192,1	-44,7%	180,2	-41,1%

AGRO					
Miljoen EUR	HY23	HY22	% Wijziging zoals gerapporteerd	HY22 Pro forma	% Wijziging in vergelijking met de Pro forma cijfers
Omzet	443,5	546,0	-18,8%	546,0	-18,8%
Adjusted EBITDA	43,5	121,6	-64,2%	121,6	-64,2%
Adjusted EBITDA marge	9,8%	22,3%		22,3%	
Adjusted EBIT	7,2	105,5	-93,2%	86,9	-91,7%
Adjusted EBIT marge	1,6%	19,3%		15,9%	

De HY23 omzet van Agro daalde met -18,8%, als gevolg van lagere volumes in combinatie met lagere verkoopprijzen.

De Adjusted EBITDA daalde tot 43,5 miljoen EUR in vergelijking met 121,6 miljoen EUR vorig jaar (-64,2%). De Adjusted EBITDA van Crop Vitality, Tessenderlo Kerley International en Violleau daalde door lagere volumes, terwijl de marges onder druk kwamen door lagere verkoopprijzen in combinatie met hoger gewaardeerde voorraden.

De Adjusted EBITDA van NovaSource nam toe dankzij de bijdrage van de overgenomen productlijn Lannate® in 2H22.



BIO-VALORIZATION					
Miljoen EUR	HY23	HY22	% Wijziging zoals gerapporteerd	HY22 Pro forma	% Wijziging in vergelijking met de Pro forma cijfers
Omzet	375,2	376,8	-0,4%	376,8	-0,4%
Adjusted EBITDA	34,8	50,2	-30,6%	50,2	-30,6%
Adjusted EBITDA marge	9,3%	13,3%		13,3%	
Adjusted EBIT	15,6	33,5	-53,3%	32,5	-51,9%
Adjusted EBIT marge	4,2%	8,9%		8,6%	

De HY23 omzet van Bio-valorization bleef in lijn met deze van vorig jaar. Lagere verkoopvolumes en lagere marktprijzen voor vetten werden gecompenseerd door hogere verkoopprijzen voor gelatine producten, die verhoogd werden in vergelijking met HY22 om de stijgende grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren.

De HY23 Adjusted EBITDA daalde in vergelijking met vorig jaar (-30,6%). Lagere verkoopvolumes, minder gunstige marktomstandigheden voor vetten, alsook opstartkosten voor de recent verworven activiteiten van Akiolis Iberia (Spanje) hadden een negatieve impact op het resultaat.

INDUSTRIAL SOLUTIONS					
Miljoen EUR	HY23	HY22	% Wijziging zoals gerapporteerd	HY22 Pro forma	% Wijziging in vergelijking met de Pro forma cijfers
Omzet	384,7	380,3	1,1%	380,3	1,1%
Adjusted EBITDA	52,8	48,2	9,6%	48,2	9,6%
Adjusted EBITDA marge	13,7%	12,7%		12,7%	
Adjusted EBIT	35,1	35,1	0,1%	31,0	13,3%
Adjusted EBIT marge	9,1%	9,2%		8,2%	

De omzet van Industrial Solutions bleef stabiel in HY23. Ondanks uitdagende marktomstandigheden bleef de DYKA Group omzet stabiel in HY23 dankzij een verbeterde productmix, de bijdrage van de productie-eenheid in Gaillon (Frankrijk) die overgenomen werd in 2H22, alsook hogere verkoopprijzen tegenover HY22 (in 2022 werden prijsverhogingen geïmplementeerd om de hogere grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren).

De omzet van moleko daalde door de beëindiging van een verkoopovereenkomst met Barrick Gold op jaareinde 2022, terwijl de omzet van Kuhlmann Europe steeg in HY23 door gunstige marktomstandigheden.

De Adjusted EBITDA steeg met +4,6 miljoen EUR (of +9,6%). Uitdagende marktomstandigheden resulteerden in een lager resultaat bij DYKA Group, terwijl Kuhlmann Europe positief werd beïnvloed door gunstige marktomstandigheden. Moleko kon de negatieve impact van de beëindiging van de verkoopovereenkomst met Barrick Gold compenseren door betere prestaties van de overige producten.



MACHINES & TECHNOLOGIES					
Miljoen EUR	HY23	HY22	% Wijziging zoals gerapporteerd	HY22 Pro forma	% Wijziging in vergelijking met de Pro forma cijfers
Omzet	384,5	-	nm	367,7	4,5%
Adjusted EBITDA	45,2	-	nm	18,4	146,0%
Adjusted EBITDA marge	11,8%	-		5,0%	
Adjusted EBIT	37,7	-	nm	11,6	226,1%
Adjusted EBIT marge	9,8%	-		3,2%	

De HY23 omzet van Machines & Technologies steeg tot 384,5 miljoen EUR of +4,5% tegenover de HY22 Pro forma omzet van 367,7 miljoen EUR. De omzet steeg bij Proferro (gieterij en mechanische afwerking) en Psicontrol (elektronica-ontwikkeling en -productie), terwijl de omzet van Picanol (weefmachines) daalde doordat een lager volume niet volledig gecompenseerd kon worden door een stijging van de verkoopprijzen.

De HY23 Adjusted EBITDA steeg tot 45,2 miljoen EUR (tegenover de HY22 Pro forma Adjusted EBITDA van 18,4 miljoen EUR), dankzij een hoger resultaat in de drie activiteiten. De Adjusted EBITDA van Picanol steeg significant in HY23 in vergelijking met HY22, doordat betere marges het lagere verkoopvolume in HY23 konden compenseren. The HY22 Adjusted EBITDA van Picanol werd negatief geïmpacteerd door stijgende grondstofprijzen, transportkosten en kosten van naleveringen die niet resulteerden in hogere verkoopprijzen, mede door het grote orderboek.

T-POWER					
Miljoen EUR	HY23	HY22	% Wijziging zoals gerapporteerd	HY22 Pro forma	% Wijziging in vergelijking met de Pro forma cijfers
Omzet	38,6	36,5	5,8%	36,5	5,8%
Adjusted EBITDA	28,7	27,5	4,2%	27,5	4,2%
Adjusted EBITDA marge	74,3%	75,4%		75,4%	
Adjusted EBIT	11,1	8,6	29,6%	8,6	29,6%
Adjusted EBIT marge	28,7%	23,5%		23,5%	

De omzet van T-Power nam toe tot 38,6 miljoen EUR dankzij contractuele impacten, terwijl de Adjusted EBITDA steeg tot 28,7 miljoen EUR. Deze resultaten waren in lijn met verwachtingen, aangezien T-Power aan alle vereisten van de tollingovereenkomst voldeed.

VERKORTE GECONSOLIDEERDE TUSSENTIJDSE FINANCIËLE INFORMATIE OP 30 JUNI 2023

De Pro forma informatie reflecteert de overname van Picanol Group door Tessengerlo Group alsof deze zou hebben plaatsgevonden vanaf 1 januari 2022, en hierdoor een impact heeft op de balans per 31 december 2022 en op de winst-en-verliesrekening vanaf 1 januari 2022. Deze wijzigingen worden enkel gepresenteerd voor vergelijkingsdoeleinden. De cijfers van Tessengerlo Group voor 2022 werden niet aangepast. Zie toelichting 7 - Acquisities en verkopen in het interim rapport.

Verkorte geconsolideerde winst-en-verliesrekening

Miljoen EUR	HY23	HY22	HY22 Pro Forma
Omzet	1.626,5	1.339,6	1.707,3
Kostprijs verkopen	-1.291,3	-979,6	-1.317,0
Brutowinst	335,2	360,0	390,3
Distributiekosten	-84,4	-76,8	-85,6
Verkoop- en marketingkosten	-48,5	-33,6	-44,0
Administratieve kosten	-77,5	-59,2	-74,1
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-17,9	-7,9	-16,0
Adjusted EBIT	106,8	182,6	170,5
EBIT aanpassende elementen	-0,7	9,6	9,7
EBIT (Bedrijfswinst (+) / verlies (-))	106,2	192,1	180,2
Financierings (kosten) / opbrengsten - netto	1,3	7,9	-21,5
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	0,5	2,5	2,5
Winst (+) / verlies (-) vóór belastingen	107,9	202,6	161,3
Belastingen op het resultaat	-24,6	-39,0	-37,4
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	83,4	163,6	123,9
Toerekenbaar aan:			
- Aandeelhouders van de vennootschap	80,4	163,6	nm
- Minderheidsbelang	2,9	-0,0	nm
Gewone winst per aandeel	1,27	3,80	nm
Verwaterde winst per aandeel	1,27	3,80	nm



Verkort geconsolideerd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

Miljoen EUR	HY23	HY22	HY22 Pro Forma
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	83,4	163,6	123,9
Omrekeningsverschillen	-11,9	28,3	28,6
Netto wijziging in reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, vóór winstbelasting	-0,3	3,7	3,7
Overige bewegingen	0,0	-0,0	-
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	0,1	-0,9	-0,9
Items van niet-gerealiseerde resultaten die in een latere periode zullen of kunnen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	-12,1	31,0	31,4
Herwaardering van de netto pensioenverplichtingen, vóór winstbelasting	0,9	28,2	28,2
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	0,2	-4,1	-4,1
Items van niet-gerealiseerde resultaten die niet in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	1,1	24,1	24,1
Niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode, na winstbelasting	-11,0	55,2	55,5
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	72,3	218,8	179,4
Toerekenbaar aan:			
- Aandeelhouders van de vennootschap	68,6	218,6	nm
- Minderheidsbelang	3,7	0,1	nm



Verkorte geconsolideerde balans

Miljoen EUR	30/06/2023	31/12/2022	31/12/2022 Pro Forma
ACTIVA			
Totaal vaste activa	1.623,9	1.147,5	1.679,4
Materiële vaste activa	1.131,8	888,7	1.091,6
Goodwill	32,1	32,1	32,5
Immateriële activa	324,7	107,0	357,6
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	26,1	26,2	26,2
Overige beleggingen en garanties	16,0	10,9	86,0
Uitgestelde belastingvorderingen	17,4	18,2	19,5
Handels- en overige vorderingen	25,8	14,5	16,1
Langetermijninvesteringen	50,0	50,0	50,0
Totaal vlottende activa	1.440,6	1.153,3	1.412,3
Voorraden	665,5	566,9	674,4
Handels- en overige vorderingen	539,7	412,9	518,7
Belastingvorderingen	14,7	16,8	23,2
Afgeleide financiële instrumenten	0,1	0,6	0,6
Geldmiddelen en kasequivalenten	220,7	156,1	195,4
Activa aangehouden voor verkoop	0,2	-	0,2
Totaal activa	3.064,7	2.300,9	3.091,9
EIGEN VERMOGEN EN SCHULDEN			
Totaal eigen vermogen	1.950,5	1.403,2	1.909,6
Eigen vermogen toerekenbaar aan aandeelhouders van de vennootschap	1.934,4	1.401,8	1.908,1
Geplaatst kapitaal	428,3	216,2	428,3
Uitgiftepremies	1.743,6	238,0	1.743,6
Reserves en overgedragen winst	-237,5	947,6	-263,8
Minderheidsbelang	16,2	1,5	1,5
Totaal schulden	1.114,1	897,6	1.182,4
Totaal schulden op meer dan één jaar	502,2	444,0	541,8
Financiële schulden	193,4	209,3	212,1
Personeelsbeloningen	42,1	40,1	43,1
Voorzieningen	115,7	121,3	121,3
Handels- en overige schulden	7,7	6,9	6,9
Afgeleide financiële instrumenten	4,3	10,1	10,1
Uitgestelde belastingschulden	138,9	56,3	148,3
Totaal schulden op ten hoogste één jaar	612,0	453,6	640,6
Kortetermijnschulden bij kredietinstellingen	0,0	0,1	0,1
Financiële schulden	64,0	56,2	58,7
Handels- en overige schulden	523,6	383,2	561,9
Afgeleide financiële instrumenten	3,2	1,6	1,6
Te betalen belastingen	3,2	1,9	3,7
Personeelsbeloningen	1,2	0,7	1,3
Voorzieningen	16,6	9,8	13,3
Totaal eigen vermogen en schulden	3.064,7	2.300,9	3.091,9



Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

Miljoen EUR	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2022 Pro Forma
BEDRIJFSACTIVITEITEN			
Winst (+) / verlies (-)	83,4	163,6	123,9
Afschrijvingen op materiële vaste activa en immateriële activa	98,3	65,0	95,4
Wijzigingen in voorzieningen	-3,0	-3,5	-4,3
Financierings (kosten) / opbrengsten - netto	-1,3	-7,9	21,5
Verlies / (winst) van de verkoop van vaste activa	0,1	-0,5	-0,5
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	-0,5	-2,5	-2,5
Belastingen op het resultaat	24,6	39,0	37,4
Overige niet-kasbewegingen	-3,4	0,1	0,1
Wijzigingen in voorraden	8,4	-59,8	-88,2
Wijzigingen in handels- en overige vorderingen	-22,5	-81,9	-88,7
Wijzigingen in handels- en overige schulden	-43,0	22,0	47,9
Wijziging boekhoudkundige inschattingen – afwaardering voorraden	-3,8	1,4	6,5
Nettowijziging van emissierechten opgenomen in immateriële activa	-4,7	0,1	0,1
Herwaardering termijncontracten voor elektriciteit	-2,4	-5,1	-5,1
Cash uit bedrijfsactiviteiten	130,1	129,8	143,5
Betaalde belastingen op het resultaat	-22,2	-32,4	-39,8
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	107,9	97,3	103,7
INVESTERINGSACTIVITEITEN			
Aanschaffing van materiële vaste activa en immateriële activa	-97,9	-59,3	-67,8
Aanschaffing van activiteiten, na aftrek van verworven geldmiddelen	39,3	-	-
Aankoop van aandelen van overige beleggingen	-	-	-1,6
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	0,2	0,6	0,6
Ontvangen dividenden van overige beleggingen	0,8	0,0	1,3
Ontvangsten uit de verkoop van overige beleggingen	80,7	-	-
Ontvangsten uit de verkoop van kortetermijninvesteringen	-	10,0	10,0
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	23,2	-48,7	-57,5
FINANCIERINGSACTIVITEITEN			
Inkoop van eigen aandelen	-8,2	-0,6	-4,0
Ontvangsten uit de verkoop van aandelen aan een minderheidsbelang	9,1	-	-
Terugbetaling van leaseschulden	-10,0	-10,2	-11,0
Ontvangsten uit nieuwe financiële schulden	5,2	30,0	32,0
Terugbetaling van financiële schulden	-20,3	-49,6	-49,8
Betaalde interesten	-4,3	-4,1	-5,5
Ontvangen interesten	4,8	0,2	2,4
Overige betaalde financieringskosten	-2,0	-1,1	-1,2
Terugbetaling/(verhoging) van de vorderingen op lange termijn	0,2	0,5	0,5
Dividenden uitbetaald aan aandeelhouders	-39,9	-	-3,5
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-65,4	-35,0	-40,1
Netto toename / (afname) in geldmiddelen en kasequivalenten			
Omrekeningsverschillen	-1,0	3,6	4,1
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijschulden bij kredietinstellingen bij het begin van de verslagperiode	156,0	320,2	366,7
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijschulden bij kredietinstellingen op het einde van de verslagperiode	220,7	337,4	376,9 376,9



FINANCIËLE KALENDER

Resultaten 2023

27 maart 2024

Agenda voor 24 augustus 2023:

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

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

Over Tessenderlo Group

Tessengerlo Group is een industriële groep die zich toelegt op landbouw, het valoriseren van bio-reststoffen, machines, machinebouw, elektronica, energie en het leveren van industriële oplossingen met een focus op water. De groep, met hoofdzetel in België, is actief in meer dan 100 landen en telt wereldwijd meer dan 7.000 medewerkers. "Every Molecule Counts" staat centraal in de strategie van de groep: Tessenderlo Group streeft er voortdurend naar zijn producten en processen maximaal te valoriseren en waarde toe te voegen aan alles wat het doet. In 2022 boekte Tessenderlo Group een geconsolideerde omzet van 2,6 miljard EUR, of een pro forma omzet (inclusief Picanol Group) van 3,3 miljard EUR. 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. Meer informatie over Tessenderlo Group, zijn medewerkers, zijn merken en zijn resultaten is beschikbaar op www.tessengerlo.com.

Mediarelaties

Frederic Dryhoel

☎ +32 2 639 19 85

frederic.dryhoel@tessengerlo.com

Investeerdersrelaties

Kurt Dejonckheere

☎ +32 2 639 18 41

kurt.dejonckheere@tessengerlo.com

Dit persbericht is beschikbaar in het **Nederlands en het Engels** op de website www.tessengerlo.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.