

TESSENDERLO GROUP: RESULTATEN 2020 IN LIJN MET VERWACHTINGEN

1. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN

- In 2020 is Tessenderlo Group begonnen met het indienen van de relevante aanvragen om deel te nemen aan de aanbesteding van het Belgisch capaciteitsvergoedingsmechanisme (CRM) voor de bouw van een tweede gascentrale in Tessenderlo (België). Het project ligt op schema om alle nodige input te leveren om deel te nemen aan de CRM-veiling met betrekking tot technologie, vergunningen en commerciële en financiële vereisten. Als de CRM-veiling succesvol is, zou de nieuwe energiecentrale op 1 november 2025 operationeel moeten zijn.
- In september 2020 deed er zich een incident voor in de fabriek van Bakken (North Dakota, VS) toen een brand, veroorzaakt door bliksem, leidde tot het verlies van de productie-installaties van Environmentally Clean Systems LLC (bedrijfssegment Industrial Solutions). Naar aanleiding van dit incident zal de groep in de komende maanden de toekomst van ECS als levensvatbaar bedrijf, herbekijken.

Na balansdatum:

- Tessenderlo Kerley International gaat een nieuwe fabriek voor vloeibare meststoffen bouwen in West-Europa. Na het verkrijgen van de nodige vergunningen en goedkeuringen zal het starten met de bouw van een Thio-Sul® (ammoniumthiosulfaat) fabriek in Geleen (Nederland). De opstart van de productie van de fabriek is momenteel gepland in Q2 2023.
- Tessenderlo Kerley International bestudeert ook een grote Thio-Sul-investering in de Oost-Europese/GOS-regio om kwaliteits- en productiviteitsverhogingen van de landbouw in die regio te ondersteunen.
- In het eerste kwartaal van 2021, creëerde Tessenderlo Group een nieuwe groei-eenheid, 'Violleau', om de groei van biologische landbouwoplossingen in Europa te ondersteunen. Deze groei-unit zal deel uitmaken van het bedrijfssegment Bio-valorization.

Update COVID-19:

- In het licht van de laatste ontwikkelingen rond de coronapandemie neemt Tessenderlo Group alle nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat medewerkers veilig zijn en fabrieken en bedrijven operationeel blijven. Alle fabrieken en activiteiten draaien momenteel volgens verwachtingen. De activiteiten kunnen de komende weken of maanden verder 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 of door te verkopen.

2H20	2H19	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd	Miljoen EUR	2020	2019	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
802,3	817,9	1,1%	-1,9%	Omzet	1.737,3	1.742,9	0,7%	-0,3%
132,6	122,8	16,1%	8,0%	Adjusted EBITDA	314,6	267,7	20,9%	17,5%
67,7	55,6	36,9%	21,7%	Adjusted EBIT	184,0	134,9	42,1%	36,4%
12,6	50,1		-74,9%	Winst (+)/verlies (-) over de verslagperiode	98,6	97,6		1,1%
8,3	54,6		-84,8%	Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	84,8	90,7		-6,5%
59,1	60,7		-2,7%	Investeringen	100,2	104,3		-4,0%
118,4	88,2		34,2%	Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	282,3	219,7		28,5%
72,7	45,9		58,3%	Operationele vrije kasstroom	213,7	145,7		46,7%
60,9	33,0		84,7%	Operationele vrije kasstroom (exclusief IFRS 16)	190,0	120,2		58,1%
201,3	347,5		-42,1%	Netto financiële schuld	201,3	347,5		-42,1%

Opmerking: alle halfjaarlijkse informatie opgenomen in dit persbericht werd niet geauditeerd.

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.



2. OMZET

De 2H20 omzet daalde met -1,9% (of steeg met +1,1% zonder wisselkoerseffect) in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. Zonder wisselkoerseffect is de omzet van Bio-valorization gestegen met +6,3%, voornamelijk door gunstige marktomstandigheden en een verbeterde productmix. De omzet van het bedrijfssegment Industrial Solutions steeg met +3,2% voornamelijk dankzij DYKA Group, die de bijdrage van de nieuwverworven productievevestiging in het Franse La Chapelle-Saint-Ursin omvatte. De omzet van T-Power daalde licht (-3,9%), terwijl de omzet van Agro daalde met -6,2%.

De 2020 omzet bleef stabiel (-0,3%) of steeg licht (+0,7%) zonder wisselkoerseffect. De omzet van Bio-valorization steeg met +7,1% zonder wisselkoerseffect, terwijl een daling kon worden opgemerkt in de andere segmenten (Industrial Solutions: -2,7%, T-Power: -2,2% en Agro: -1,9%).

3. ADJUSTED EBITDA

De 2H20 Adjusted EBITDA bedraagt 132,6 miljoen EUR in vergelijking met 122,8 miljoen EUR één jaar eerder. Wanneer de impact van het wisselkoerseffect wordt uitgesloten, stijgt de Adjusted EBITDA met 19,8 miljoen EUR (+16,1%) in vergelijking met vorig jaar. Terwijl de bijdrage van de bedrijfssegmenten Industrial Solutions (+73,2%) en Bio-valorization (+32,9%) steeg, daalde die van Agro (-5,2%) en bleef de Adjusted EBITDA van T-Power stabiel (-0,9%).

De 2020 Adjusted EBITDA bedraagt 314,6 miljoen EUR, in vergelijking met 267,7 miljoen EUR in 2019. Wanneer de impact van het wisselkoerseffect wordt uitgesloten, steeg de Adjusted EBITDA met 56,0 miljoen EUR in vergelijking met 2019 (+20,9%). De Adjusted EBITDA van alle 4 segmenten steeg (Bio-valorization: +31,6 miljoen EUR, Industrial Solutions: +12,1 miljoen EUR, Agro: +9,5 miljoen EUR en T-Power: +2,8 miljoen EUR).

4. NETTO FINANCIËLE SCHULD

Eind december 2020 bedroeg de netto financiële schuld van de groep 201,3 miljoen EUR, hetgeen resulteert in een leverage ratio van 0,6x. Kortlopende leningen voor 66,2 miljoen EUR en 385,1 miljoen EUR lange termijn leningen worden gedeeltelijk gecompenseerd door geldmiddelen en kasequivalenten (230,1 miljoen EUR) en korte termijn investeringen (20,0 miljoen EUR korte termijn beleggingen bij kredietinstellingen met een vervaldatum in februari en april 2021). Zonder de IFRS 16 leaseschulden zou de netto financiële schuld 147,8 miljoen EUR bedragen, in vergelijking met 283,8 miljoen EUR op jaareinde 2019.

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

De winst in 2020 bedraagt 98,6 miljoen EUR in vergelijking met 97,6 miljoen EUR in 2019. De winst (+)/verlies (-) over de verslagperiode werd beïnvloed door wisselkoersresultaten, voornamelijk op niet ingedekte intragroepsleningen en geldmiddelen en kasequivalenten in USD. Exclusief deze wisselkoersresultaten zou de winst (+)/verlies (-) van 2020 bij benadering 129 miljoen EUR geweest zijn, in vergelijking met een resultaat van bij benadering 90 miljoen EUR in 2019.

6. OPERATIONELE VRIJE KASSTROOM

De operationele vrije kasstroom bedraagt 213,7 miljoen EUR in 2020, in vergelijking 145,7 miljoen EUR in 2019. Deze stijging kan worden verklaard door een stijging van de Adjusted EBITDA (+46,9 miljoen EUR) en de beweging in het bedrijfskapitaal, die met 17,7 miljoen EUR steeg in 2019, maar stabiel bleef in 2020. De investeringen bedroegen 100,2 miljoen EUR in 2020 in vergelijking met 104,3 miljoen EUR in 2019. De operationele vrije kasstroom exclusief de impact van IFRS 16 *Leaseovereenkomsten* bedraagt 190,0 miljoen EUR in 2020 in vergelijking met 120,2 miljoen EUR in 2019.

Vooruitzichten

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

De groep verwacht een verdere hoge mate van onzekerheid in de eerste jaarhelft van 2021 vanwege de aanhoudende coronapandemie, waarbij de ontwikkeling van de markt vraag en de marge aan een verhoogd risico is blootgesteld. Desondanks, gebaseerd op de huidige beschikbare informatie, verwacht de groep dat de Adjusted EBITDA van 2021 in lijn zal liggen met de Adjusted EBITDA van 2020.

Deze vooruitzichten houden al rekening met het verwachte negatieve wisselkoerseffect in 2021, als gevolg van de verzwakking van de USD zoals vandaag gekend. 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 - LAATSTE 6 MAANDEN				
Miljoen EUR	2H20	2H19	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet Groep	802,3	817,9	1,1%	-1,9%
Agro	220,7	250,1	-6,2%	-11,7%
Bio-valorization	288,0	277,8	6,3%	3,7%
Industrial Solutions	258,6	253,7	3,2%	1,9%
T-Power	34,9	36,3	-3,9%	-3,9%
Adjusted EBITDA Groep	132,6	122,8	16,1%	8,0%
Agro	41,1	47,8	-5,2%	-13,9%
Bio-valorization	36,6	31,5	32,9%	16,1%
Industrial Solutions	28,3	16,7	73,2%	69,6%
T-Power	26,6	26,9	-0,9%	-0,9%
Adjusted EBIT Groep	67,7	55,6	36,9%	21,7%
Agro	26,5	32,9	-8,6%	-19,4%
Bio-valorization	19,0	14,7	60,8%	29,3%
Industrial Solutions	14,5	2,0	637,0%	624,0%
T-Power	7,8	6,1	27,9%	27,9%
EBIT aanpassende elementen	-12,3	-5,8	nm	nm
EBIT	55,4	49,8	30,2%	11,3%

KERNCIJFERS GROEP - 12 MAANDEN				
Miljoen EUR	2020	2019	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet Groep	1.737,3	1.742,9	0,7%	-0,3%
Agro	582,9	602,8	-1,9%	-3,3%
Bio-valorization	575,7	543,1	7,1%	6,0%
Industrial Solutions	509,1	526,0	-2,7%	-3,2%
T-Power	69,5	71,1	-2,2%	-2,2%
Adjusted EBITDA Groep	314,6	267,7	20,9%	17,5%
Agro	125,6	118,5	8,0%	6,0%
Bio-valorization	81,9	56,6	55,8%	44,6%
Industrial Solutions	53,0	41,4	29,2%	28,1%
T-Power	54,1	51,2	5,5%	5,5%
Adjusted EBIT Groep	184,0	134,9	42,1%	36,4%
Agro	95,8	88,4	10,6%	8,4%
Bio-valorization	47,1	22,7	131,9%	107,6%
Industrial Solutions	24,5	11,9	108,2%	106,3%
T-Power	16,6	12,0	39,0%	39,0%
EBIT aanpassende elementen	-8,1	-11,6	nm	nm
EBIT	175,9	123,4	49,4%	42,6%



AGRO				
Miljoen EUR	2020	2019	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	582,9	602,8	-1,9%	-3,3%
Adjusted EBITDA	125,6	118,5	8,0%	6,0%
Adjusted EBITDA marge	21,5%	19,7%		
Adjusted EBIT	95,8	88,4	10,6%	8,4%
Adjusted EBIT marge	16,4%	14,7%		

Zonder wisselkoerseffect daalde de omzet in 2020 met -1,9%. De omzet van Crop Vitality bleef stabiel in 2020 aangezien de lagere 2H20 volumes gecompenseerd konden worden door hogere volumes in 1H20. Volumes in 2H20 waren in lijn met verwachtingen aangezien een deel van het agroseizoen in de Verenigde Staten verschoof van de tweede helft naar de eerste helft van het jaar onder invloed van weersomstandigheden. Terwijl de omzet van NovaSource stabiel bleef doorheen 2020, daalde de omzet van Tessenderlo Kerley International door lagere SOP-volumes.

Zonder wisselkoerseffect, steeg de Adjusted EBITDA met +8,0% in vergelijking met vorig jaar. De Adjusted EBITDA van Crop Vitality steeg omwille van gunstige marktomstandigheden, terwijl de Adjusted EBITDA van NovaSource en Tessenderlo Kerley International stabiel bleef.

BIO-VALORIZATION				
Miljoen EUR	2020	2019	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	575,7	543,1	7,1%	6,0%
Adjusted EBITDA	81,9	56,6	55,8%	44,6%
Adjusted EBITDA marge	14,2%	10,4%		
Adjusted EBIT	47,1	22,7	131,9%	107,6%
Adjusted EBIT marge	8,2%	4,2%		

Zonder wisselkoerseffect steeg de omzet met +7,1%, voornamelijk dankzij gunstige marktomstandigheden en een verbeterde productmix.

De Adjusted EBITDA van 2020, zonder wisselkoerseffect, steeg met +31,6 miljoen EUR (of +55,8%) in vergelijking met een jaar eerder, dankzij gunstige marktomstandigheden en gerealiseerde efficiëntieverbeteringen. De COVID-19 pandemie had een invloed op de evolutie van de omzet in 2H20, welke ook een invloed had op de ouderdomsbalans van voorraden, wat resulteerde in een voorraadafwaardering in 2H20 voor een bedrag van -7,0 miljoen EUR (totale voorraadafwaardering bedraagt -8,2 miljoen EUR in 2020) in vergelijking met slechts -0,9 miljoen EUR in 2H19 (totaalbedrag van -2,2 miljoen EUR in 2019).

INDUSTRIAL SOLUTIONS				
Miljoen EUR	2020	2019	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	509,1	526,0	-2,7%	-3,2%
Adjusted EBITDA	53,0	41,4	29,2%	28,1%
Adjusted EBITDA marge	10,4%	7,9%		
Adjusted EBIT	24,5	11,9	108,2%	106,3%
Adjusted EBIT marge	4,8%	2,3%		

Zonder wisselkoerseffect daalde de 2020 omzet van Industrial Solutions met -2,7%. De 2H20 omzetstijging van DYKA Group, voornamelijk te danken aan de bijdrage van de nieuwverworven productievevestiging in het Franse La Chapelle-Saint-Ursin, was in staat de 1H20 daling, die werd beïnvloed door de coronapandemie (omdat de

productie in de Franse fabriek in Sainte-Austreberthe werd verstoord en een aantal JDP-verkoopvestigingen in het Verenigd Koninkrijk tijdelijk werden gesloten), te compenseren. Het stopzetten van de S8 Engineering activiteiten leidde tot een verlies van omzet, terwijl de omzet van de overige activiteiten binnen Industrial Solutions stabiel bleef in 2020.

Terwijl de 1H20 Adjusted EBITDA, zonder wisselkoerseffect, stabiel bleef (-0,3%), steeg de 2H20 Adjusted EBITDA met +12,2 miljoen EUR (+73,2%). De lagere 1H20 Adjusted EBITDA van DYKA Group werd ruimschoots gecompenseerd door de resultaten in 2H20, voornamelijk dankzij de volumestijging. De gunstige ontwikkeling van de materiaalkosten en de kostenbesparende maatregelen die werden genomen om de impact van COVID-19 te verzachten, hadden een verdere positieve impact op de Adjusted EBITDA voor 2020. Terwijl de Adjusted EBITDA van Performance Chemicals stabiel bleef in 1H20, steeg deze in 2H20 aangezien 2H19 werd beïnvloed door technische problemen in Loos (Frankrijk). Het stopzetten van S8 Engineering had een positieve impact op de evolutie van de Adjusted EBITDA in 2020, terwijl de Adjusted EBITDA van Mining & Industrial licht steeg.

T-POWER				
Miljoen EUR	2020	2019	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	69,5	71,1	-2,2%	-2,2%
Adjusted EBITDA	54,1	51,2	5,5%	5,5%
Adjusted EBITDA marge	77,8%	72,1%		
Adjusted EBIT	16,6	12,0	39,0%	39,0%
Adjusted EBIT marge	23,9%	16,8%		

In 2020 droeg T-Power 69,5 miljoen EUR bij tot de omzet en 54,1 miljoen EUR tot de Adjusted EBITDA van de groep. Deze resultaten waren in lijn met verwachtingen, aangezien T-Power nv aan alle eisen van de tollingovereenkomst voldeed. De verbetering van Adjusted EBITDA kon hoofdzakelijk gerealiseerd worden door een verdere kostenoptimalisatie, gedeeltelijk tenietgedaan door lopende ontwikkelingskosten voor de bouw van een tweede gascentrale in de Belgische gemeente Tessenderlo. Begin juli 2020 is Tessenderlo Group begonnen met het indienen van de relevante aanvragen om deel te nemen aan de aanbesteding van het Belgisch capaciteitsvergoedingsmechanisme (CRM).



GECONSOLIDEERDE FINANCIËLE INFORMATIE OP 31 DECEMBER 2020

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING		
Miljoen EUR	2020	2019
Omzet	1.737,3	1.742,9
Kostprijs verkopen	-1.255,8	-1.306,2
Brutowinst	481,4	436,8
Distributiekosten	-105,6	-107,2
Verkoop- en marketingkosten	-58,5	-63,2
Administratieve kosten	-112,3	-112,7
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-20,9	-18,8
Adjusted EBIT	184,0	134,9
EBIT aanpassende elementen	-8,1	-11,6
EBIT (Bedrijfswinst (+) / verlies (-))	175,9	123,4
Financieringskosten	-42,2	-23,3
Financieringsopbrengsten	1,8	16,1
Financierings (kosten) / opbrengsten - netto	-40,5	-7,2
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	-1,9	0,3
Winst (+) / verlies (-) vóór belastingen	133,6	116,5
Belastingen op het resultaat	-34,9	-18,9
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	98,6	97,6
Toerekenbaar aan:		
- Aandeelhouders van de vennootschap	99,1	96,1
- Minderheidsbelang	-0,5	1,5
Gewone winst per aandeel (EUR)	2,30	2,23
Verwaterde winst per aandeel (EUR)	2,30	2,23

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN		
Miljoen EUR	2020	2019
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	98,6	97,6
Omrekeningsverschillen	-13,8	-2,7
Nettowijziging in reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, vóór winstbelasting	-0,2	-3,2
Aandeel in de niet-gerealiseerde resultaten van joint ventures opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	-0,0	-0,3
Overige bewegingen	-0,2	0,0
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	0,1	0,8
Items van niet-gerealiseerde resultaten die in een latere periode zullen of kunnen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	-14,2	-5,2
Herwaardering van de nettopensioenverplichtingen, vóór winstbelasting	-0,7	-2,4
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	1,1	0,7
Items van niet-gerealiseerde resultaten die niet in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	0,4	-1,7
Niet-gerealiseerde resultaten, na winstbelasting	-13,9	-6,9
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	84,8	90,7
Toerekenbaar aan:		
- Aandeelhouders van de vennootschap	85,6	89,6
- Minderheidsbelang	-0,8	1,0



GECONSOLIDEERDE BALANS		
Miljoen EUR	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVA		
Totaal vaste activa	1.105,9	1.146,2
Materiële vaste activa	862,2	872,9
Goodwill	33,4	34,6
Immateriële activa	135,6	162,1
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	20,0	18,9
Overige beleggingen	10,3	11,3
Uitgestelde belastingvorderingen	32,2	29,8
Handels- en overige vorderingen	12,3	16,5
Totaal vlottende activa	860,5	765,2
Voorraden	332,1	323,8
Handels- en overige vorderingen	270,8	273,9
Belastingvorderingen	7,5	12,9
Afgeleide financiële instrumenten	0,0	0,0
Korte termijn investeringen	20,0	-
Geldmiddelen en kasequivalenten	230,1	154,5
Totaal activa	1.966,4	1.911,3
EIGEN VERMOGEN EN SCHULDEN		
Totaal eigen vermogen	904,1	823,6
Eigen vermogen toerekenbaar aan aandeelhouders van de vennootschap	903,0	821,7
Geplaatst kapitaal	216,2	216,2
Uitgiftepremies	238,0	238,0
Reserves en overgedragen winst	448,8	367,4
Minderheidsbelang	1,1	1,9
Totaal schulden	1.062,3	1.087,7
Totaal schulden op meer dan één jaar	700,6	726,2
Financiële schulden	385,1	415,1
Personeelsbeloningen	67,6	61,3
Voorzieningen	141,8	132,3
Handels- en overige schulden	14,5	10,1
Afgeleide financiële instrumenten	25,3	31,5
Uitgestelde belastingschulden	66,3	76,0
Totaal schulden op ten hoogste één jaar	361,6	361,5
Kortetermijnschulden bij kredietinstellingen	0,0	0,1
Financiële schulden	66,2	86,8
Handels- en overige schulden	269,9	245,3
Afgeleide financiële instrumenten	11,8	12,7
Te betalen belastingen	2,4	3,3
Personeelsbeloningen	0,9	0,9
Voorzieningen	10,4	12,4
Totaal eigen vermogen en schulden	1.966,4	1.911,3



GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

Miljoen EUR	31/12/2020	31/12/2019
BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Winst (+)/verlies (-) over de verslagperiode	98,6	97,6
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op materiële vaste activa, goodwill en immateriële activa	133,6	135,8
Wijzigingen in voorzieningen	10,0	-0,2
Financieringskosten	42,2	23,3
Financieringsopbrengsten	-1,8	-16,1
Verlies/(winst) van de verkoop van vaste activa	-5,0	-1,4
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	1,9	-0,3
Belastingen op het resultaat	34,9	18,9
Overige niet-kasbewegingen	-3,1	-0,4
Wijzigingen in voorraden	-27,7	-21,0
Wijzigingen in handels- en overige vorderingen	-2,0	10,0
Wijzigingen in handels- en overige schulden	33,2	2,1
Wijziging boekhoudkundige inschattingen – afwaardering voorraden	10,7	3,9
Nettowijziging van emissierechten opgenomen in immateriële vaste activa	-0,3	1,6
Herwaardering termijncontracten voor elektriciteit	-0,4	0,8
Winst uit voordelige koop naar aanleiding van de acquisitie van de activiteiten van DYKA Tube SAS	-2,4	-
Vrijval omrekeningsverschillen PB Gelatins Wenzhou Co., Ltd.	-	-3,0
Cash uit bedrijfsactiviteiten	322,5	251,8
Betaalde belastingen op het resultaat	-40,3	-32,1
Ontvangen dividenden	0,1	0,1
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	282,3	219,7
INVESTERINGSACTIVITEITEN		
Aanschaffing van materiële vaste activa	-99,5	-102,8
Aanschaffing van immateriële activa	-0,7	-1,5
Aanschaffing van deelnemingen verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode	-2,0	-
Aanschaffing van dochteronderneming, na aftrek van verworven geldmiddelen	-5,7	1,1
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	5,8	3,5
Ontvangsten uit de verkoop van dochterondernemingen, na aftrek van afgestane geldmiddelen	-0,1	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-102,2	-99,7
FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
Verhoging van geplaatst kapitaal - omzetting van warrants	-	0,2
Terugbetaling van leaseschulden	-22,6	-24,1
Inkoop van eigen aandelen	-4,2	-
Ontvangsten uit nieuwe financiële schulden	7,5	9,0
Terugbetaling van financiële schulden	-47,2	-83,0
Afwikkeling interestswaps T-Power nv	-	-8,0
Kortetermijninvesteringen	-20,0	-
Betaalde interesten	-16,3	-19,1
Ontvangen interesten	0,5	1,2
Overige betaalde financieringskosten	-1,5	-2,1
Terugbetaling/(verhoging) van de vorderingen op lange termijn	0,2	-2,9
Uitkering aan minderheidsbelang	-	-1,1
Dividenden uitbetaald aan minderheidsbelang	-0,0	-0,2
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-103,6	-130,1
Nettotoename/(-afname) in geldmiddelen en kasequivalenten	76,5	-10,0
Omrekeningsverschillen	-0,8	0,4
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen bij het begin van de verslagperiode	154,4	164,0
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen op het einde van de verslagperiode	230,0	154,4



7. DIVIDEND

De raad van bestuur zal op 11 mei 2021 aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorstellen om geen dividend uit te keren over het financiële jaar 2020.

8. VERKLARING VAN DE COMMISSARIS

De commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren vertegenwoordigd door Patrick De Schutter, heeft een oordeel zonder voorbehoud over de geconsolideerde jaarrekening afgeleverd en heeft bevestigd dat de boekhoudkundige gegevens opgenomen in huidig communiqué geen onmiskenbare inconsistenties bevatten met de geconsolideerde jaarrekening.

9. FINANCIËLE KALENDER

Het jaarverslag voor het boekjaar 2020 en het duurzaamheidsverslag zullen vanaf 2 april 2021 beschikbaar zijn op de groepswebsite www.tessenderlo.com.

- | | |
|--|------------------|
| ▪ Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders | 11 mei 2021 |
| ▪ Resultaten eerste jaarhelft 2021 | 26 augustus 2021 |

Agenda voor 25 maart 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 4.700 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

Investeerdrelaties

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.