

Gereguleerde informatie¹

Persbericht

Tessenderlo Group trading update derde kwartaal 2016

Belangrijke gebeurtenissen

- In september 2016 nam Tessenderlo Group een nieuwe binnenvaarttanker in gebruik, die vanaf de Franse productievestiging Produits Chimiques de Loos het transport van ijzerchloride naar Parijs zal verzorgen. Het nieuwe schip wordt ingeschakeld door de businessunit Performance Chemicals voor zijn waterbehandelingsactiviteiten.
- Tessenderlo Group organiseerde in september ook een evenement om de bouwactiviteiten voor de nieuwe vloeibare meststoffenfabriek op de Grand Quevilly-site van Borealis in het Franse Rouen in de kijker te zetten. De businessunit Tessenderlo Kerley International van Tessenderlo Group bouwt er een fabriek voor de productie van Thio-Sul® (ammoniumthiosulfaat/ATS), een product dat gebruikt zal worden voor de bemesting van grootschalige gewassen en voor de kweek van bomen en groenten.

De bouw van de nieuwe Thio-Sul® fabriek in East Dubuque (VS) en de nieuwe elektrolysefabriek in Loos (Frankrijk) zit ook op schema. Het einde van de bouwwerkzaamheden van de drie fabrieken wordt in de tweede jaarhelft van 2017 verwacht.
- In het derde kwartaal van 2016 is Tessenderlo Group vanuit zijn vestiging in Ham (België) gestart met de levering van calciumchloride (CaCl₂) als additief in de voedingssector. Na de sluiting van de fosfaatafdeling eind 2013 startte in Ham de bouw van een nieuwe fabriek voor de productie van vloeibare calciumchloride, dat voor de meest uiteenlopende doeleinden wordt gebruikt. Sinds begin 2016 produceert Tessenderlo Group al calciumchloride in Ham voor de industriële sector.

Verbeterde 3Q16 REBITDA in vergelijking met vorig jaar dankzij de prestatie van het bedrijfssegment Bio-valorization

3Q16	3Q15	% Wijziging	Miljoen EUR	9M16	9M15	% Wijziging
378,0	364,5	3,7%	Omzet Groep	1.233,0	1.214,6	1,5%
-15,1	-4,9		- "Overige" omzet opgenomen in omzet Groep ²	-33,4	-8,8	
362,8	359,6	0,9%	Omzet	1.199,7	1.205,8	-0,5%
44,9	39,2	14,5%	REBITDA Groep	165,3	142,0	16,4%
-1,4	0,4		- "Overige" REBITDA opgenomen in REBITDA Groep ²	-1,6	2,1	
43,5	39,6	9,7%	REBITDA	163,7	144,1	13,6%
			Netto financiële schuld	112,7	90,6	

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 De regel "Overige" verwijst naar de engineering- en bouwactiviteiten van de dochteronderneming Tessenderlo Kerley Services Inc., voor de joint-venture Jupiter Sulphur LLC, die voordien in het Agro segment gerapporteerd werden. De regel "Overige" werd toegevoegd voor de 2016 rapportering omwille van de uitvoering van een significant contract. De vergelijkbare cijfers van het derde kwartaal en de eerste 9 maanden van 2015 worden voor de gelijkaardige activiteit eveneens op deze wijze gepresenteerd.



Bringing Chemistry to Life

Omzet

De omzet in het derde kwartaal van 2016 steeg met 0,9% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar (of met 3,2% zonder wisselkoerseffect). De omzet zonder wisselkoerseffect steeg in Biovalorization (+7,0%) en Industrial Solutions (+2,5%) terwijl de Agro omzet stabiel bleef.

REBITDA

De REBITDA in het derde kwartaal van 2016 bedraagt 43,5 miljoen EUR in vergelijking met 39,6 miljoen EUR in dezelfde periode vorig jaar (een stijging met 9,7% of met 12,0% zonder wisselkoerseffect). De netto voorraadafwaardering was nihil in het derde kwartaal van 2016 en bedroeg -0,6 miljoen EUR in het derde kwartaal van 2015.

De REBITDA stijging kon worden gerealiseerd dankzij de prestatie van het bedrijfssegment Biovalorization, die verbeterde in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. Deze toename werd gedeeltelijk tenietgedaan door een daling van de REBITDA bij Agro en Industrial Solutions.

Netto financiële schuld

Op het einde van september 2016 kwam de netto financiële schuld van de groep uit op 112,7 miljoen EUR, waardoor de leverage 0,6x bedroeg. De netto financiële schuld bedroeg 145,3 miljoen EUR op jaareinde 2015. De daling van de schuld over de eerste drie kwartalen van 2016 kan worden verklaard door de operationele resultaten en wordt gedeeltelijk gecompenseerd door de toename van het bedrijfskapitaal en de investeringsuitgaven. De investeringsuitgaven bedroegen 22,5 miljoen EUR in het derde kwartaal van 2016 (14,9 miljoen EUR in het derde kwartaal van 2015). De totale investeringsuitgaven over de eerste 9 maanden van 2016 bedroegen 69,8 miljoen EUR (35,5 miljoen EUR over de eerste 9 maanden van 2015).

Vooruitzichten

Rekening houdend met de verwachting dat de resultaten van alle bedrijfssegmenten (uitgezonderd die van Bio-valorization) in het vierde kwartaal zullen afzakken ten opzichte van eerdere prognoses, voorziet de groep dat de 2016 REBITDA met ongeveer 10% zou kunnen groeien in vergelijking met de 2015 REBITDA van 180,4 miljoen EUR. De groep wenst wel te benadrukken dat ze momenteel actief is in een volatiele economische en financiële omgeving.

Financiële kalender

Resultaten volledig jaar 2016	1 maart 2017
Trading update eerste kwartaal 2017	27 april 2017
Jaarlijkse algemene vergadering	6 juni 2017
Resultaten eerste halfjaar 2017	23 augustus 2017
Trading update derde kwartaal 2017	26 oktober 2017

Tessenderlo Group is een gediversifieerde industriële groep die zich voornamelijk toelegt op landbouw, valorisering van bio-reststoffen en industriële oplossingen. Er werken ongeveer 4.900 mensen voor de groep. Het bedrijf is marktleider voor de meeste van zijn producten, met een geconsolideerde omzet van 1,6 miljard EUR in 2015. Tessenderlo Chemie nv 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'.