

Bruxelles, le 14 novembre 2013

Information réglementée*

Communiqué de presse

Tessenderlo Group annonce ses résultats pour le troisième trimestre 2013

Progrès dans l'exécution de la stratégie: sortie du secteur des profilés et intention de vendre l'activité Phosphates

- Septembre 2013: Tessenderlo Group vend ses activités Profilés basées au Royaume-Uni. Cette transaction permet au groupe d'achever sa sortie du secteur des profilés.
- Novembre 2013: le groupe annonce aujourd'hui son intention de vendre son activité Phosphates, à l'exception de la production de phosphates à Ham.

Les performances opérationnelles du troisième trimestre 2013 ont été influencées en majeure partie par la faiblesse du segment Gélatine et Akiolis. Tessenderlo Kerley a dû faire face à un ralentissement de la demande.

- Le chiffre d'affaires a diminué de 5,3 % au troisième trimestre 2013 pour s'établir à 415,1 millions EUR; le chiffre d'affaires réalisé sur les neuf premiers mois de l'année 2013 s'élève à 1,4 milliard EUR, soit une légère baisse de 0,3 %.
- Le REBITDA du troisième trimestre 2013 est de 25,8 millions EUR, soit une baisse de 29,5 %, tandis que le REBITDA correspondant aux neuf premiers mois de l'année 2013, d'un montant de 107,5 millions EUR, est en baisse de 19 % en glissement annuel.
- Le bénéfice récurrent s'élève à -0,5 million EUR pour le troisième trimestre 2013 et à 13,4 millions EUR pour les neuf premiers mois de l'année 2013.
- Le groupe a enregistré une perte de 12,1 millions EUR durant le troisième trimestre 2013, en raison de charges non récurrentes liées au classement de l'activité Phosphates du groupe (hormis de la production de phosphates à Ham.) dans les actifs destinés à la vente. La perte du groupe sur les neuf premiers mois de l'année 2013 s'élève à 47,3 millions EUR.

CHIFFRES CLEFS DU GROUPE - TROISIÈME TRIMESTRE

| En millions EUR | 3T12 | 3T13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant |
|---|-------|-------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Chiffre d'affaires | 517,5 | 415,1 | -19,8% | -5,3% |
| REBITDA | 36,3 | 25,8 | -28,9% | -29,5% |
| REBIT | 14,7 | 8,2 | -44,6% | -52,4% |
| Bénéfice (+) / Perte (-) récurrent de la période ¹ | 3,4 | -0,5 | -116,3% | -108,0% |
| Bénéfice (+) / Perte (-) de la période | -40,5 | -12,1 | nm | nm |

Sauf indication contraire, toutes les informations incluses dans ce document reflètent les activités du groupe à périmètre comparable, c'est-à-dire qu'elles ont été adaptées pour tenir compte de l'impact des activités acquises ou cédées au cours des 12 derniers mois. Des informations supplémentaires sont disponibles à la page 2. Le groupe a adopté à partir du 1^{er} janvier 2013 la norme révisée IAS 19 relative aux Avantages du personnel. Cela signifie que les résultats financiers comparatifs 2012 ont été retraités conformément aux exigences de la norme révisée.

* Les présentes informations correspondent à l'information réglementée conformément à l'arrêté royal du 14 novembre 2007 relatif aux obligations des émetteurs d'instruments financiers admis aux négociations sur un marché réglementé.

¹ Le bénéfice (+), ou la perte (-), récurrent(e) de la période correspond au bénéfice (+) ou à la perte (-) de la période hors éléments non récurrents, nets.

La diminution de l'endettement net s'est poursuivie grâce aux produits en espèces et à une amélioration du fonds de roulement.

- L'endettement financier net était de 232,7 millions EUR à la fin du mois de septembre 2013, ce qui représente un levier de 1,8 x et un taux d'endettement de 46,5 %.
- L'endettement net notionnel à la fin du mois de septembre 2013 était de 321,1 millions EUR, soit sur cette base, un levier financier de 2,4 x et un taux d'endettement de 54,5 %.
- Le flux de trésorerie provenant des cessions d'activités s'est élevé à 56,4 millions EUR au troisième trimestre 2013.
- Le groupe continue à respecter intégralement tous ses engagements.

Perspectives 2013

Compte tenu des résultats enregistrés au cours des neuf premiers mois de l'année 2013 et des informations actuellement disponibles, Tessenderlo Group estime aujourd'hui que la baisse du REBITDA de l'exercice 2013 pourrait atteindre 25 % par rapport à 2012. Cette estimation est basée sur les événements déjà annoncés lors de la publication des résultats du premier semestre 2013. L'environnement concurrentiel du segment Gélatine et Akiolis demeure difficile. Le groupe doit également faire face à des difficultés sur le plan social à la suite de l'annonce du plan de restructuration destiné à assurer un avenir rentable pour l'activité Sulfates de Ham.

Pour répondre aux défis opérationnels et stratégiques actuels, la direction est en train de développer un plan exhaustif de réduction des coûts et de préservation de la trésorerie qui comprendra une proposition de suspension du versement des dividendes.

► Revue des performances

- Toute information trimestrielle figurant dans ce communiqué de presse est non audité.
- Les chiffres peuvent ne pas s'additionner en raison des arrondis.

Comparaison à périmètre constant

Le périmètre ('scope') indique l'impact d'une modification du périmètre de consolidation du groupe par rapport à l'achat ou à la vente d'une ou de plusieurs activités pendant les 12 derniers mois. À des fins de comparaison, le groupe présente l'évolution des résultats sur la base du même périmètre de consolidation.

Détails des changements de périmètre de consolidation :

- Fin août 2012: vente de Lianyungang Taile Chemical Industry, Co. Ltd (segment d'activités Dérivés chlorés organiques repris sous Autres activités).
- Fin novembre 2012: vente de Calaire Chimie SAS et de Farchemia srl (segment d'activités Intermédiaires pharmaceutiques repris sous Autres activités).
- Fin janvier 2013: vente des activités Profilés d'Europe continentale (segment d'activités Systèmes de canalisations plastiques et Profilés).
- Début mai 2013: vente de Tessenderlo Partecipazioni S.p.A ainsi que de sa filiale Tessenderlo Italia srl (segment d'activités Dérivés chlorés organiques repris sous Autres activités).
- Juin 2013: vente des activités Compounds (segment d'activités Compounds repris sous Autres activités).
- Septembre 2013: vente des activités Profilés basées au Royaume-Uni (segment d'activités Systèmes de canalisations plastiques et Profilés).

La filiale Tessenderlo Trading (Shanghai) Co. Ltd continue d'effectuer certaines activités commerciales mineures pour plusieurs groupes cédés (Dérivés chlorés organiques, Intermédiaires pharmaceutiques, et Compounds). Les revenus de ces activités sont inclus au sein du segment Non-alloués à partir de la cession des groupes. Ce reclassement est considéré comme un ajustement du périmètre au sein des segments Autres activités et Non-alloués.

| CHIFFRES CLEFS DU GROUPE - TROISIÈME TRIMESTRE | | | | |
|---|--------------|--------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| En millions EUR | 3T12 | 3T13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant |
| Chiffre d'affaires | 517,5 | 415,1 | -19,8% | -5,3% |
| Tessenderlo Kerley | 69,8 | 62,1 | -11,1% | -11,1% |
| Gélatine et Akiolis | 129,2 | 123,0 | -4,8% | -4,8% |
| Chimie minérale | 102,5 | 93,3 | -9,0% | -9,0% |
| Systèmes de canalisations plastiques et Profilés | 137,7 | 112,6 | -18,2% | -0,8% |
| Autres activités | 78,3 | 22,4 | -71,4% | -1,9% |
| Non alloués | 0,0 | 1,8 | nm | nm |
| REBITDA | 36,3 | 25,8 | -28,9% | -29,5% |
| Tessenderlo Kerley | 16,3 | 12,8 | -21,4% | -21,4% |
| Gélatine et Akiolis | 17,6 | 4,9 | -71,8% | -71,8% |
| Chimie minérale | -0,1 | 4,4 | nm | nm |
| Systèmes de canalisations plastiques et Profilés | 10,2 | 9,7 | -4,9% | -4,0% |
| Autres activités | 0,3 | 1,2 | 264,5% | 71,1% |
| Non alloués | -8,0 | -7,2 | nm | nm |
| REBIT | 14,7 | 8,2 | -44,6% | -52,4% |
| Éléments non-récurrents | -46,0 | -11,0 | nm | nm |
| EBIT | -31,3 | -2,8 | nm | nm |

| CHIFFRES CLEFS DU GROUPE - NEUF MOIS | | | | |
|---|----------------|----------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| En millions EUR | 9M12 | 9M13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant |
| Chiffre d'affaires | 1 625,6 | 1 444,0 | -11,2% | -0,3% |
| Tessenderlo Kerley | 261,4 | 270,1 | 3,3% | 3,3% |
| Gélatine et Akiolis | 379,9 | 391,6 | 3,1% | 3,1% |
| Chimie minérale | 310,3 | 298,5 | -3,8% | -3,8% |
| Systèmes de canalisations plastiques et Profilés | 415,5 | 347,4 | -16,4% | -4,2% |
| Autres activités | 258,6 | 132,2 | -48,9% | -1,5% |
| Non alloués | 0,0 | 4,3 | nm | nm |
| REBITDA | 135,6 | 107,5 | -20,7% | -19,0% |
| Tessenderlo Kerley | 68,5 | 59,6 | -13,0% | -13,0% |
| Gélatine et Akiolis | 51,8 | 31,2 | -39,8% | -39,8% |
| Chimie minérale | 1,8 | 10,6 | 494,8% | 494,8% |
| Systèmes de canalisations plastiques et Profilés | 30,9 | 25,8 | -16,4% | -14,7% |
| Autres activités | 4,6 | 4,2 | -9,1% | 89,7% |
| Non alloués | -22,0 | -23,9 | nm | nm |
| REBIT | 70,1 | 52,1 | -25,7% | -29,3% |
| Éléments non-récurrents | -83,7 | -60,0 | nm | nm |
| EBIT | -13,6 | -7,9 | nm | nm |

Chiffre d'affaires

Le groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 415,1 millions EUR durant le troisième trimestre 2013, ce qui correspond à une diminution de 5,3 % par rapport à l'année dernière à périmètre comparable. Les segments Autres activités et Systèmes de canalisations plastiques (SCP) et Profilés ont subi des baisses de chiffre d'affaires très limitées, comprises entre 1 et 2 %. Le chiffre d'affaires du segment Gélatine et Akiolis a diminué de près de 5 %, tandis que les segments Tessenderlo Kerley et Chimie minérale affichent une baisse comprise entre 9 % et 11 % en glissement annuel.

Le chiffre d'affaires réalisé au cours des neuf premiers mois de l'année 2013 s'élève à 1,4 milliard EUR, soit une diminution de 0,3 %. Tessenderlo Kerley et Gélatine et Akiolis ont vu quant à eux leur chiffre d'affaires augmenter de près de 3 % par rapport à l'année dernière. Le segment Autres activités accuse un déclin limité de moins de 2 %, tandis que la baisse des segments Chimie minérale et SCP et Profilés correspond à environ 4 %.

REBITDA

Le REBITDA du troisième trimestre 2013 est de 25,8 millions EUR, ce qui représente une chute de 29,5 % par rapport au troisième trimestre 2012. Le segment Chimie minérale a généré un REBITDA en hausse et le segment Autres activités affiche une progression marginale. Le segment SCP et Profilés a subi une baisse limitée de son REBITDA liée à la diminution des volumes de SCP, tandis que la réduction du REBITDA de Tessenderlo Kerley s'explique principalement par la réticence temporaire des clients qui ne souhaitent pas acheter d'engrais avant la saison prochaine. Le segment Gélatine et Akiolis a subi une diminution significative de son REBITDA principalement due aux conditions exceptionnelles actuellement rencontrées par Akiolis sur le marché français, ainsi qu'à la baisse des marges de l'activité Gélatine par comparaison avec les niveaux records atteints au troisième trimestre 2012.

Le REBITDA correspondant aux neuf premiers mois de l'année 2013 est de 107,5 millions EUR, ce qui représente un déclin de 19 %. Les segments Chimie minérale et Autres activités ont tous deux affiché un REBITDA en hausse, tandis que les segments SCP et Profilés, Tessenderlo Kerley et Gélatine et Akiolis ont vu leur REBITDA diminuer par rapport à l'année dernière.

Flux de trésorerie des activités opérationnelles

Le flux de trésorerie des activités opérationnelles s'élève à 96,9 millions EUR pour les neuf premiers mois de l'année 2013 (contre 49,0 millions EUR pour la même période en 2012). À la fin du mois de septembre 2013, le fonds de roulement commercial exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires était de 16,7 % (contre 19,7 % à la fin du mois de septembre 2012). Après ajustement pour tenir compte de l'impact des transactions, le fonds de roulement commercial pro forma exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires s'élevait à 20,1 % à la fin du mois de septembre 2013 (contre 21,3 % pro forma à la fin du mois de septembre 2012). La réduction du fonds de roulement commercial s'explique en grande partie par une diminution du fonds de roulement commercial dans le segment Chimie minérale et, dans une moindre mesure, par une baisse des besoins en fonds de roulement commercial dans les autres activités du groupe.

Endettement financier net

L'endettement financier net du groupe était de 232,7 millions EUR à la fin du mois de septembre 2013, contre 314,0 millions EUR à la fin du mois de décembre 2012. Cette réduction est principalement due aux produits de la vente d'actifs non stratégiques.

L'endettement net notionnel enregistré à la fin du mois de septembre 2013 était de 321,1 millions EUR contre 393,9 millions EUR à la fin du mois de décembre 2012.

Le levier était de 1,8 x à la fin du mois de septembre 2013 (2,4 x en se basant sur l'endettement net notionnel). Le taux d'endettement calculé à la fin du mois de septembre 2013 était quant à lui de 46,5 % (54,5 % basé sur l'endettement net notionnel).

► Revue des activités par segment d'activités

| TESSENDERLO KERLEY | | | | | | | | |
|--------------------|-------|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------|-------|-------|---------------------------------|-----------------------------------|
| 3T12 | 3T13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant | En millions EUR | 9M12 | 9M13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant |
| 69,8 | 62,1 | -11,1% | -11,1% | Chiffre d'affaires | 261,4 | 270,1 | 3,3% | 3,3% |
| 16,3 | 12,8 | -21,4% | -21,4% | REBITDA | 68,5 | 59,6 | -13,0% | -13,0% |
| 23,4% | 20,6% | - | - | Marge REBITDA | 26,2% | 22,1% | - | - |
| 13,0 | 9,1 | -30,0% | -30,0% | REBIT | 59,1 | 48,5 | -17,9% | -17,9% |
| 18,6% | 14,6% | - | - | Marge REBIT | 22,6% | 18,0% | - | - |

Les performances de **Tessenderlo Kerley Inc. (TKI)** au troisième trimestre 2013 ont été influencées par la baisse du marché des engrais, alors que l'activité de protection des récoltes a bénéficié de bons résultats trimestriels tout en restant en deçà des performances exceptionnelles de l'année dernière. Le chiffre d'affaires de 62,1 millions EUR réalisé par TKI correspond à une diminution de 11,1 % en glissement annuel (-4,5 % en dollars US). Comme prévu lors de la publication des résultats du premier semestre 2013 du groupe, la demande du marché agricole a considérablement ralenti durant le troisième trimestre en raison des prévisions annonçant d'excellentes récoltes pour des cultures importantes telles que le maïs et le soja, ce qui a entraîné un relâchement des prix pour les récoltes de produits de base et les engrais. Dans un tel contexte, les volumes de Thio-Sul® (thiosulfate d'ammonium) commercialisés par TKI se sont avérés largement inférieurs aux bons niveaux obtenus l'année dernière, les agriculteurs et les distributeurs ayant réduit leurs achats au cours des derniers mois compte tenu de l'incertitude du marché en ce qui concerne les rendements des récoltes, le coût des matières premières et les contrats à terme de céréales. Les volumes de KTS® (thiosulfate de potassium) ont, en revanche, été largement supérieurs à ceux de la même période l'année dernière : la sécheresse a en effet poussé les cultivateurs à exploiter leur infrastructure d'irrigation et à y injecter des éléments nutritifs afin de rentabiliser au maximum le coût de leurs matières premières. La bonne tenue des prix des cultures spécialisées, comme les fruits, les fruits secs et les légumes, a permis aux cultivateurs de couvrir leurs coûts des matières premières. La hausse des prix de vente moyens en glissement annuel s'explique principalement par un meilleur mix de produits. Bien qu'ayant réalisé un chiffre d'affaires inférieur par rapport aux excellents résultats du troisième trimestre 2012, NovaSource®, l'activité de protection de récolte de TKI, enregistre de bonnes performances pour le troisième trimestre 2013. Alors qu'au troisième trimestre 2012, la saison des fumigants de sol avait connu un démarrage précoce et dynamique, le secteur a dû faire face cette année à de nouveaux règlements et à des conditions météorologiques défavorables, ainsi qu'à une concurrence beaucoup plus vigoureuse ayant entraîné une baisse des volumes de fumigants. Le segment affiche un REBITDA de 12,8 millions EUR, en baisse de 21,4 % par rapport à l'année dernière (-15,0 % en dollars US), en raison principalement d'une diminution des volumes d'ATS et, dans une moindre mesure, d'une contribution moins importante des produits de fumigation de sol par rapport à l'année dernière chez NovaSource.

Le segment TKI a réalisé un chiffre d'affaires de 270,1 millions EUR au cours des **neuf premiers mois de l'année 2013**, ce qui correspond à une augmentation de 3,3 % par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2012 (+6,2 % en dollars US). Cette augmentation est presque entièrement imputable à l'excellente croissance du chiffre d'affaires des engrais TKI au deuxième trimestre, alors que le chiffre d'affaires de l'activité de protection des récoltes est demeuré stable en glissement annuel sur les neuf premiers mois de l'année 2013. Le REBITDA total du segment de 59,6 millions EUR, soit 13,0 % (-10,5 % en dollars US) de moins qu'au cours de la même période il y a un an, s'explique en majeure partie par le démarrage tardif de la saison des semences en 2013 aux États-Unis et la diminution des marges d'ATS.

| GÉLATINE ET AKIOLIS | | | | | | | | |
|---------------------|-------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-------|-------|---------------------------------|-----------------------------------|
| 3T12 | 3T13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant | En millions EUR | 9M12 | 9M13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant |
| 129,2 | 123,0 | -4,8% | -4,8% | Chiffre d'affaires | 379,9 | 391,6 | 3,1% | 3,1% |
| 17,6 | 4,9 | -71,8% | -71,8% | REBITDA | 51,8 | 31,2 | -39,8% | -39,8% |
| 13,6% | 4,0% | - | - | Marge REBITDA | 13,6% | 8,0% | - | - |
| 9,5 | -2,4 | -125,1% | -125,1% | REBIT | 27,6 | 8,4 | -69,7% | -69,7% |
| 7,4% | -1,9% | - | - | Marge REBIT | 7,3% | 2,1% | - | - |

Le chiffre d'affaires réalisé par le segment **Gélatine et Akiolis** a diminué de 4,8 % au troisième trimestre 2013 pour s'établir à 123,0 millions EUR. La rentabilité a été significativement inférieure avec un REBITDA de 4,9 millions EUR correspondant à une diminution de 71,8 % due aux conditions de marché exceptionnelles rencontrées par Akiolis sur le marché français, ainsi qu'à une baisse des marges de l'activité Gélatine par comparaison au chiffre record enregistré au troisième trimestre 2012.

Le chiffre d'affaires de l'activité **Gélatine** est légèrement en retrait par rapport à celui de la même période l'année dernière. Les volumes de ventes totaux sont conformes à ceux de l'année dernière avec une demande toujours aussi solide en Amérique du Nord et en Europe et une production en hausse en Amérique du Sud en raison d'une plus grande disponibilité des matières premières dans la région. Les volumes réalisés en Chine se sont avérés inférieurs à ceux de l'année dernière à cause de l'influence du déstockage chez les clients de capsules après plusieurs trimestres caractérisés par une forte demande. Les prix de vente moyens sont marginalement supérieurs à ceux du troisième trimestre 2012, mais ils n'ont pas pu compenser totalement les augmentations des coûts des matières premières. La diminution résultante des marges commerciales et l'augmentation des coûts liés aux initiatives de croissance ont entraîné une réduction du REBITDA du trimestre par rapport au résultat exceptionnel obtenu au troisième trimestre 2012.

La persistance d'un environnement concurrentiel difficile a entraîné une diminution du chiffre d'affaires de l'activité **Akiolis** au cours du troisième trimestre 2013. Dans le même temps, les prix de vente des produits en aval ont évolué à la baisse. Le recul significatif du REBITDA du troisième trimestre 2013 en glissement annuel s'explique entièrement par la chute des volumes et des marges. La direction a décidé d'accepter la détérioration de la marge à court terme afin de protéger la part de marché et d'assurer la création de valeur à long terme.

Le chiffre d'affaires réalisé par le segment au cours des **neuf premiers mois de l'année 2013** a connu une croissance limitée de 3,1 % pour s'établir à 391,6 millions EUR. Les prix de vente ont été dans l'ensemble plus élevés en moyenne, surtout durant le premier semestre 2013 par comparaison avec la même période l'année précédente. Le REBITDA de 31,2 millions EUR affiché par le segment représente une diminution de 39,8 % due à la baisse des volumes et des marges d'Akiolis et à l'augmentation des dépenses consacrées au soutien de la croissance de l'activité Gélatine.

| CHIMIE MINÉRALE | | | | | | | | |
|-----------------|------|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------|-------|-------|---------------------------------|-----------------------------------|
| 3T12 | 3T13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant | En millions EUR | 9M12 | 9M13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant |
| 102,5 | 93,3 | -9,0% | -9,0% | Chiffre d'affaires | 310,3 | 298,5 | -3,8% | -3,8% |
| -0,1 | 4,4 | nm | nm | REBITDA | 1,8 | 10,6 | 494,8% | 494,8% |
| -0,1% | 4,7% | - | - | Marge REBITDA | 0,6% | 3,6% | - | - |
| -2,0 | 3,4 | nm | nm | REBIT | -3,0 | 6,8 | nm | nm |
| -1,9% | 3,7% | - | - | Marge REBIT | -1,0% | 2,3% | - | - |

Le segment **Chimie minérale** a vu son chiffre d'affaires diminuer de 9 % au troisième trimestre 2013 pour s'établir à 93,3 millions EUR ; son REBITDA trimestriel est toutefois passé d'une position d'équilibre il y a un an à 4,4 millions EUR cette année.

Le chiffre d'affaires de l'activité **engrais potassiques** au troisième trimestre 2013 a diminué en glissement annuel, principalement sous l'effet d'une baisse des volumes après un excellent deuxième trimestre. Malgré cela, les prix ont légèrement diminué en raison d'une pression à la baisse exercée sur les prix des engrais. Les effets de la baisse des volumes vendus ont été plus que compensés par de meilleures marges, comparativement au faible niveau du troisième trimestre 2012, et par des réductions de coûts, ce qui a permis de relever le REBITDA.

Conformément à l'évolution constatée au cours des deux premiers trimestres de l'année, le chiffre d'affaires des **phosphates alimentaires inorganiques** a diminué au cours du troisième trimestre 2013. Les volumes de phosphates alimentaires ont été inférieurs à ceux de l'année dernière, alors que les prix ont également décliné sous l'effet de la chute des coûts des matières premières. Les marges ont affiché une modeste progression qui, combinée à une gestion stricte des coûts, a entraîné une croissance du REBITDA durant le trimestre.

Le chiffre d'affaires du segment Chimie minérale a diminué de 3,8 % au cours des **neuf premiers mois de l'année 2013** pour s'établir à 298,5 millions EUR. Des volumes plus élevés ont entraîné une légère hausse du chiffre d'affaires des sulfates par rapport à la même période il y a un an, tandis que le chiffre d'affaires des phosphates a diminué sous l'effet d'une baisse des volumes. Le REBITDA du segment a évolué à la hausse durant les neuf premiers mois de l'année 2013 pour s'établir à 10,6 millions EUR. Ce résultat s'explique principalement par un redressement des marges et par l'effet positif de mesures de réduction de coûts telles que la fermeture en 2012 des sites de production moins importants en France et en Italie.

| SYSTÈMES DE CANALISATIONS PLASTIQUES ET PROLÉS | | | | | | | | |
|--|-------|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------|-------|-------|---------------------------------|-----------------------------------|
| 3T12 | 3T13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant | En millions EUR | 9M12 | 9M13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant |
| 137,7 | 112,6 | -18,2% | -0,8% | Chiffre d'affaires | 415,5 | 347,4 | -16,4% | -4,2% |
| 10,2 | 9,7 | -4,9% | -4,0% | REBITDA | 30,9 | 25,8 | -16,4% | -14,7% |
| 7,4% | 8,6% | - | - | Marge REBITDA | 7,4% | 7,4% | - | - |
| 5,3 | 5,5 | 3,6% | -0,5% | REBIT | 13,5 | 12,0 | -11,1% | -21,8% |
| 3,8% | 4,8% | - | - | Marge REBIT | 3,3% | 3,5% | - | - |

Le segment **Systèmes de canalisations plastiques et Profilés** a réalisé un chiffre d'affaires de 112,6 millions EUR au troisième trimestre 2013, ce qui correspond à une diminution de 0,8 % par rapport à la même période l'année dernière. Les **Systèmes de canalisations plastiques (SCP)** ont vu leur chiffre d'affaires baisser durant le trimestre, quoiqu'à un rythme inférieur à celui des deux trimestres précédents, en raison d'une demande plus faible en Belgique et aux Pays-Bas, alors que le Royaume-Uni a continué de croître par rapport à l'année dernière. L'activité **Profilés**, qui ne concernait durant le trimestre qu'Eurocell au Royaume-Uni jusqu'à la vente intervenue à la mi-septembre, a

enregistré un chiffre d'affaires supérieur à celui de l'année dernière grâce à l'activité de construction au Royaume-Uni qui s'est avérée plus élevée qu'il y a un an. Les prix des SCP et des Profilés sont restés stables durant le trimestre. Le REBITDA du segment s'élève à 9,7 millions EUR, ce qui correspond à une diminution de 4,0 %. Une forte contribution des Profilés et la poursuite des mesures de réduction des coûts, à la fois dans les activités SCP et Profilés, n'ont pas pu compenser entièrement la diminution du REBITDA des SCP, en raison d'une baisse des volumes et d'un mix négatif des pays et des produits.

Le segment SCP et Profilés a réalisé un chiffre d'affaires de 347,4 millions EUR au cours des neuf premiers mois de l'année 2013, ce qui correspond à une diminution de 4,2 % principalement due à une baisse des volumes vendus en Belgique, en France et aux Pays-Bas, malgré une hausse au Royaume-Uni. Le REBITDA du segment est de 25,8 millions EUR pour les neuf premiers mois de l'année 2013, soit une baisse de 14,7 % entièrement imputable à une faible demande et à un mix négatif des SCP qui n'ont pas pu être compensés par la stricte gestion des coûts dans les SCP et la hausse du REBITDA des Profilés au Royaume-Uni.

| AUTRES ACTIVITÉS | | | | | | | | |
|------------------|------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-------|-------|---------------------------------|-----------------------------------|
| 3T12 | 3T13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant | En millions EUR | 9M12 | 9M13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant |
| 78,3 | 22,4 | -71,4% | -1,9% | Chiffre d'affaires | 258,6 | 132,2 | -48,9% | -1,5% |
| 0,3 | 1,2 | 264,5% | 71,1% | REBITDA | 4,6 | 4,2 | -9,1% | 89,7% |
| 0,4% | 5,2% | - | - | Marge REBITDA | 1,8% | 3,2% | - | - |
| -2,6 | 0,4 | nm | nm | REBIT | -4,1 | 1,8 | nm | nm |
| -3,4% | 1,7% | - | - | Marge REBIT | -1,6% | 1,4% | - | - |

Le segment **Autres activités** a réalisé un chiffre d'affaires de 22,4 millions EUR au troisième trimestre 2013 (en baisse de 1,9 % par rapport à l'année dernière). L'augmentation du chiffre d'affaires de l'activité Traitement de l'eau a compensé en grande partie le déclin du chiffre d'affaires de l'activité Dérivés soufrés. Le REBITDA du segment est en hausse à 1,2 million EUR.

Le chiffre d'affaires du segment Autres activités a diminué de 1,5 % au cours des **neuf premiers mois de l'année 2013** pour s'établir à 132,2 millions EUR. Les activités DCO et Dérivés soufrés ont subi une baisse de leur chiffre d'affaires, contrairement aux activités Traitement de l'eau et Compounds dont le chiffre d'affaires a augmenté. Le REBITDA du segment a augmenté de 89,7 % pour s'établir à 4,2 millions EUR, tandis que les activités Compounds et Dérivés soufrés ont progressé en glissement annuel.

► Informations financières

Éléments non-récurrents

| ÉLÉMENTS NON-RÉCURRENTS | | |
|--|--------------|--------------|
| En millions EUR | 3T13 | 3T12 |
| Restructuration | -0,7 | -6,0 |
| Pertes sur groupes destinés à être cédés | -7,3 | -34,6 |
| Pertes de valeur | -0,1 | -1,5 |
| Provisions et litiges | -0,0 | -0,8 |
| Autres produits et charges | -2,9 | -3,2 |
| Total | -11,0 | -46,0 |

Au troisième trimestre de 2013, la perte nette provenant d'éléments non-récurrents s'élève à -11,0 millions EUR.

Les frais de restructuration sont principalement liés à un ajustement de la provision de restructuration pour la fermeture de l'unité de production d'engrais en France (segment d'activités "Chimie minérale"), qui a été annoncé en octobre 2012.

Les pertes sur groupes destinés à être cédés s'élèvent à -7,3 millions EUR. Le groupe a l'intention de céder les activités de phosphates alimentaires (au sein du segment d'activités "Chimie minérale"). Ces activités comprennent un site de production aux Pays-Bas (Tessenderlo Chemie Rotterdam BV) et trois bureaux de vente. Conformément à la norme IFRS 5 *Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées*, les actifs et passifs du groupe destiné à être cédé ont été présentés comme actifs détenus en vue de la vente et passifs s'y rapportant au 30 septembre 2013. Les actifs circulants et non-circulants ont été comptabilisés au moindre de leur valeur comptable et de leur juste valeur diminuée des coûts de vente, engendrant une perte non-récurrente de -11,3 millions EUR au 30 septembre 2013 (qui inclue une perte de valeur de -10,6 millions EUR et des coûts de vente et autres provisions de -0,7 millions EUR).

Cette perte est partiellement compensée par le gain réalisé sur la vente des activités de profilés basées au Royaume-Uni, opérant sous l'enseigne Eurocell (segment d'activités "Systèmes de canalisations plastiques et Profilés"). Le 11 septembre 2013, Eurocell a été vendu à une société d'investissement privée. Un gain non-récurrent de 3,2 millions EUR, net des coûts de transaction et autres provisions, a été comptabilisé pour cette opération.

Les autres produits et charges (-2,9 millions EUR) sont principalement liés à :

- La perte réalisée sur un contrat d'électricité qui n'est plus utilisé dans le propre processus de production suite à la vente de la majorité des activités Pvc/Chlore-Alcali en 2011 (-1,7 million EUR);
- Des frais de consultance ponctuels et autres dépenses liés à la réorganisation et l'optimisation de plusieurs activités (-0,6 million EUR).

Coûts financiers nets

Les coûts financiers nets du troisième trimestre de 2013 s'élèvent à -6,0 millions EUR, par rapport à -7,8 millions EUR au troisième trimestre de 2012.

Les coûts financiers nets du troisième trimestre sont détaillés comme suit:

| COÛTS ET PRODUITS FINANCIERS | | |
|--|-------------|-------------|
| En millions EUR | 3T13 | 3T12 |
| Charges d'intérêt sur les dettes financières | -3,1 | -3,9 |
| Charges d'amortissement des coûts de transaction liés aux dettes financières | -0,5 | -0,5 |
| Commission d'engagement appliquée sur la portion non utilisée du prêt syndiqué | -0,6 | -0,3 |
| Frais d'affacturage | -0,6 | -0,5 |
| Coût total des emprunts | -4,7 | -5,2 |
| Dividendes reçus des entreprises non-consolidées | 0,2 | 0,0 |
| Produits d'intérêt | 0,0 | 0,0 |
| Produit total provenant des placements et de la trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,2 | 0,0 |
| Charges de la désactualisation des provisions | -0,5 | -0,2 |
| Produits / (charges) d'intérêt nets sur les actifs / (passifs) des plans de pension de type prestations définies | -0,3 | -0,1 |
| Gains et pertes de change nets (inclus la réévaluation des instruments financiers dérivés à leur juste valeur) | -0,5 | -2,1 |
| Autres (coûts)/produits financiers - net | -0,0 | -0,3 |
| Total | -6,0 | -7,8 |

Les coûts d'emprunt du troisième trimestre 2013 s'élèvent à -4,7 millions EUR, en diminution par rapport aux coûts de la même période en 2012 (-5,2 millions EUR). Cette diminution est due principalement à des charges d'intérêts inférieures grâce à la diminution de la dette financière nette suite à la vente de groupes destinés à être cédés et d'actifs non-stratégiques.

Les pertes nettes de change (incluant la réévaluation des instruments financiers dérivés à leur juste valeur) ont diminué au 3T13 (-0,5 million EUR) par rapport au 3T12 (-2,1 millions EUR). La perte du 3T13 est due aux pertes de change générées par l'usine de gélatine en Argentine.

Impôts sur le résultat

La charge d'impôts sur le résultat pour le 3T13 est de -4,2 millions EUR, par rapport à une charge d'impôts de -3,0 millions EUR au 3T12. La charge d'impôts sur le résultat est liée principalement aux opérations aux Etats-Unis au sein des segments d'activités "Tessenderlo Kerley" et "Gélatine et Akiolis". En outre, il n'y a pas d'actif d'impôt différé comptabilisé sur des pertes fiscales au sein d'autres opérations du groupe.

Bénéfice / perte de la période

Le résultat du troisième trimestre 2013 s'élève à -12,1 millions EUR, contre un résultat de -40,5 millions EUR au 3T12. La diminution de la perte s'explique par des pertes sur groupes destinés à être cédés et frais de restructuration inférieurs au 3T13 par rapport au 3T12.

Dépenses d'investissement

Les dépenses d'investissements du troisième trimestre 2013 s'élèvent à 23,2 millions EUR, tandis qu'elles étaient de 31,0 millions EUR au 3T12.

Fonds propres

| ÉTAT CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DES FONDS PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ | | |
|---|--------------|--------------|
| En millions EUR | 30.09.2013 | 31.12.2012 |
| Bilan au 01.01 | 335,5 | 584,6 |
| Bénéfice (+) / perte (-) de la période attribuable aux actionnaires de la société | -46,9 | -198,7 |
| Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt | 0,0 | -29,3 |
| Options et augmentation du capital | 0,8 | 0,0 |
| Acquisition de minoritaires | - | -1,4 |
| Capital souscrit | 19,4 | 20,3 |
| Actions propres | -0,2 | -0,6 |
| Dividendes payés aux actionnaires | -40,9 | -39,4 |
| Bilan | 267,9 | 335,5 |

Les fonds propres attribuables aux actionnaires de la société de 267,9 millions EUR ont diminué de -67,7 millions EUR principalement dû au déficit des trois premiers trimestres de 2013 (-46,9 millions EUR). Le dividende à payer aux actionnaires a diminué les fonds propres attribuables aux actionnaires de la société de -40,9 millions EUR. Les actions émises suite au dividende optionnel en actions a conduit à une augmentation des fonds propres de 18,7 millions EUR au 3T13. L'augmentation de capital en faveur des employés du groupe a conduit à une augmentation des fonds propres de 0,8 million EUR au 3T13. Les autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôts, comprenant les écarts de conversion négatifs, le changement net de la juste valeur des instruments financiers dérivés, et la variation nette des pertes actuarielles, sont nuls. En novembre 2012, le Conseil d'Administration a offert une nouvelle émission d'options, sous réserve d'acceptation des bénéficiaires en dernier délai le 12 janvier 2013. Le coût de ces options a été comptabilisé au 1T13 et s'élève à -0,8 million EUR.

Les autres éléments du résultat global, nets d'impôts, en 2012 (-29,3 millions EUR) incluaient des gains et pertes actuariels, nets d'impôts, de -27,5 millions EUR (IAS 19R).

► Information financière consolidée au 30 septembre 2013

| COMPTE DE RÉSULTATS CONSOLIDÉ | | | | |
|--|----------------|-------------------|--------------|-------------------|
| En millions EUR | 9M13 | 9M12 ¹ | 3T13 | 3T12 ¹ |
| Chiffre d'affaires | 1 444,0 | 1 625,6 | 415,1 | 517,5 |
| Coûts des ventes | -1 145,9 | -1 297,3 | -334,7 | -418,9 |
| Marge brute | 298,1 | 328,4 | 80,4 | 98,5 |
| Frais de distribution | -70,9 | -77,0 | -19,2 | -24,6 |
| Frais commerciaux | -53,2 | -52,5 | -17,1 | -17,9 |
| Frais administratifs | -107,4 | -116,3 | -31,1 | -37,6 |
| Autres produits et charges opérationnels | -14,6 | -12,4 | -4,9 | -3,7 |
| Bénéfice (+) / perte (-) opérationnel avant éléments non-récurrents (REBIT) | 52,1 | 70,1 | 8,2 | 14,7 |
| Profits et pertes de cessions | 5,0 | 11,6 | -0,0 | - |
| Restructuration | -38,0 | -9,0 | -0,7 | -6,0 |
| Pertes sur groupes destinés à être cédés | -12,6 | -70,5 | -7,3 | -34,6 |
| Pertes de valeur | -4,8 | -1,5 | -0,1 | -1,5 |
| Provisions et litiges | -1,5 | -1,7 | -0,0 | -0,8 |
| Autres produits et charges | -8,1 | -12,7 | -2,9 | -3,2 |
| Bénéfice (+) / perte (-) opérationnel (EBIT) | -7,9 | -13,6 | -2,8 | -31,3 |
| Coûts financiers | -39,4 | -59,7 | -13,2 | -12,0 |
| Produits financiers | 18,8 | 40,1 | 7,2 | 4,1 |
| Coûts financiers - net | -20,6 | -19,5 | -6,0 | -7,8 |
| Quote-part dans le résultat des participations mises en équivalence, net d'impôt | 3,6 | 5,2 | 0,8 | 1,6 |
| Bénéfice (+) / perte (-) avant impôts | -25,0 | -27,9 | -7,9 | -37,5 |
| Impôts sur le résultat | -22,3 | -22,3 | -4,2 | -3,0 |
| Bénéfice (+) / perte (-) de la période | -47,3 | -50,2 | -12,1 | -40,5 |
| Attribuable aux: | | | | |
| - Actionnaires de la société | -46,9 | -50,4 | -11,9 | -40,6 |
| - Participations ne donnant pas le contrôle | -0,4 | 0,3 | -0,2 | 0,2 |
| Bénéfice de base par action (EUR) | -1,48 | -1,59 | -0,37 | -1,28 |
| Bénéfice dilué par action (EUR) | -1,48 | -1,59 | -0,37 | -1,28 |
| ÉTAT CONSOLIDÉ DU RÉSULTAT GLOBAL | | | | |
| En millions EUR | 9M13 | 9M12 ¹ | 3T13 | 3T12 ¹ |
| Bénéfice (+) / perte (-) de la période | -47,3 | -50,2 | -12,1 | -40,5 |
| Écarts de conversion | -3,8 | 0,3 | -0,3 | -3,3 |
| Changement net de la juste valeur des instruments financiers dérivés, avant impôts | 1,0 | -5,2 | -0,4 | -2,2 |
| Autres mouvements | -0,1 | 0,2 | -0,0 | 0,1 |
| Charge d'impôts sur les autres éléments du résultat global | -0,3 | 1,8 | 0,1 | 0,7 |
| Autres éléments du résultat global qui seront reclassés ultérieurement en résultat net | -3,2 | -3,0 | -0,6 | -4,6 |
| Bénéfices/(pertes) actuariels | 3,7 | - | 0,0 | - |
| Changement dans le périmètre de consolidation, avant impôts ² | - | 7,7 | - | 0,0 |
| Charge d'impôts sur les autres éléments du résultat global | -0,6 | -2,6 | 0,0 | 0,0 |
| Autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net | 3,2 | 5,1 | 0,0 | 0,0 |
| Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt | -0,1 | 2,1 | -0,6 | -4,6 |
| Total des éléments du résultat global de la période | -47,3 | -48,1 | -12,7 | -45,1 |
| Attribuable aux: | | | | |
| - Actionnaires de la société | -46,8 | -48,6 | -12,3 | -45,3 |
| - Participations ne donnant pas le contrôle | -0,5 | 0,5 | -0,4 | 0,2 |
| Total des éléments du résultat global de la période | -47,3 | -48,1 | -12,7 | -45,1 |

¹ Les chiffres comparatifs de 2012 sont ajustés pour tenir compte de l'application rétrospective de la norme révisée IAS 19 *Avantages du personnel*.

² Le changement de périmètre de consolidation, avant impôts, au 9M12 (7,7 millions EUR) est lié à la vente de 13,33% des actions dans T-Power SA. La partie liée aux variations de la juste valeur des swaps de taux d'intérêt dans l'entreprise associée T-Power SA, précédemment comptabilisée dans les fonds propres, a été reconnue dans "Autres éléments du résultat global".

ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE

| En millions EUR | 30.09.2013 | 31.12.2012 ¹ |
|---|----------------|-------------------------|
| ACTIFS | | |
| Total des actifs non-circulants | 590,1 | 621,9 |
| Immobilisations corporelles | 434,3 | 471,8 |
| Goodwill | 37,1 | 37,2 |
| Autres immobilisations incorporelles | 51,1 | 60,0 |
| Participations mises en équivalence | 24,0 | 21,4 |
| Autres placements | 4,7 | 4,8 |
| Actifs d'impôts différés | 5,6 | 5,8 |
| Créances commerciales et autres créances | 33,2 | 20,8 |
| Total des actifs circulants | 489,0 | 576,7 |
| Stocks | 262,3 | 303,3 |
| Créances commerciales et autres créances | 189,8 | 237,9 |
| Instruments financiers dérivés | 1,7 | 0,9 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 35,1 | 34,7 |
| Actifs non courants détenus en vue de la vente | 13,6 | 64,4 |
| Total de l'actif | 1 092,7 | 1 263,0 |
| FONDS PROPRES ET DETTES | | |
| Total des fonds propres | 271,9 | 340,1 |
| Fonds propres attribuables aux actionnaires de la société | 267,9 | 335,5 |
| Capital souscrit | 159,2 | 153,7 |
| Primes d'émission | 102,0 | 88,0 |
| Réserves et résultats reportés | 6,7 | 93,2 |
| Montants comptabilisés directement en capitaux propres se rapportant à des actifs non courants détenus en vue de la vente | 0,0 | 0,6 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 4,0 | 4,5 |
| Total des dettes | 820,8 | 922,9 |
| Total des dettes à long terme | 387,7 | 492,7 |
| Dettes financières | 166,3 | 275,5 |
| Avantages au personnel | 50,7 | 50,5 |
| Provisions | 138,3 | 129,7 |
| Dettes commerciales et autres dettes | 1,4 | 1,8 |
| Instruments financiers dérivés | 0,6 | 6,5 |
| Passifs d'impôts différés | 30,4 | 28,6 |
| Total des dettes à court terme | 420,2 | 389,5 |
| Découverts bancaires | 1,9 | 5,2 |
| Dettes financières | 99,6 | 68,0 |
| Dettes commerciales et autres dettes | 269,7 | 290,6 |
| Impôts sur le résultat à payer | 11,6 | 2,7 |
| Provisions | 37,4 | 23,1 |
| Passifs destinés à la vente | 12,8 | 40,6 |
| Total des fonds propres et des dettes | 1 092,7 | 1 263,0 |

¹ Les chiffres comparatifs de 2012 sont ajustés pour tenir compte de l'application rétrospective de la norme révisée IAS 19 Avantages du personnel.

| TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ | | |
|---|---------------|-------------------------|
| En millions EUR | 30.09.2013 | 30.09.2012 ¹ |
| ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES | | |
| Bénéfice (+) / perte (-) de la période | -47,3 | -50,2 |
| Dépréciations, amortissements et pertes de valeur sur immobilisations corporelles, goodwill et autres immobilisations incorporelles | 59,8 | 65,8 |
| Pertes de valeur sur groupes destinés à être cédés et détenus en vue de la vente | 11,7 | 63,5 |
| Mouvements des provisions | 21,5 | 5,5 |
| Coûts financiers | 39,4 | 59,7 |
| Produits financiers | -18,8 | -40,1 |
| Perte / (bénéfice) sur la vente des actifs non-circulants | -4,3 | -13,6 |
| Frais liés à l'augmentation de capital, l'acquisition d'actions propres et au plan d'option | 0,8 | 0,1 |
| Quote-part dans le résultat des participations mises en équivalence, net d'impôt | -3,6 | -5,2 |
| Impôts sur le résultat | 22,3 | 22,3 |
| Autres mouvements non monétaires | -4,3 | -2,6 |
| Mouvements des stocks | 11,1 | -1,5 |
| Mouvements des créances clients et autres créances ² | -10,2 | -23,7 |
| Mouvements des dettes commerciales et autres dettes | 22,5 | -10,9 |
| <i>Trésorerie provenant des activités opérationnelles</i> | <i>100,7</i> | <i>69,0</i> |
| Impôts sur le résultat payés | -7,6 | -24,0 |
| Dividendes reçus des participations mises en équivalence | 3,6 | 4,0 |
| Dividendes reçus d'autres participations | 0,2 | - |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | 96,9 | 49,0 |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | -71,2 | -76,6 |
| Acquisition d'autres immobilisations incorporelles | -2,2 | -2,4 |
| Acquisition de participations mises en équivalence | - | -0,7 |
| Acquisition d'autres activités, après déduction du cash reçu | - | -14,2 |
| Acquisition de placements | -0,5 | - |
| Produits de la vente d'immobilisations corporelles | 7,3 | 2,9 |
| Produits de la vente d'autres immobilisations incorporelles | 0,3 | 0,1 |
| Produits de la vente de filiales, après déduction de la trésorerie cédée | 85,4 | -2,8 |
| Règlement reçu de la transaction de vente Pvc/Chlore-Alcali | - | 11,1 |
| Produits de la vente de participations mises en équivalence | - | 20,9 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | 19,1 | -61,6 |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | |
| Augmentation / (diminution) du capital souscrit | 0,7 | 0,8 |
| Acquisition d'actions propres | -0,2 | -0,3 |
| Augmentation des dettes financières | 51,4 | 107,8 |
| (Diminution) des dettes financières | -127,8 | -54,9 |
| Intérêts payés | -7,1 | -9,6 |
| Intérêts reçus | 0,2 | 0,3 |
| Autres coûts financiers payés | -6,4 | -4,0 |
| (Augmentation) / diminution des créances à long terme | -0,3 | -1,3 |
| Dividendes payés aux actionnaires | -22,2 | -19,8 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | -111,6 | 19,0 |
| Augmentation / (diminution) nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie | 4,4 | 6,4 |
| Écarts de conversion | -0,7 | 0,2 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie après déduction des découverts bancaires au début de la période | 29,5 | 34,2 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie après déduction des découverts bancaires à la fin de la période | 33,2 | 40,8 |

¹ Les chiffres comparatifs de 2012 sont ajustés pour tenir compte de l'application rétrospective de la norme révisée IAS 19 *Avantages du personnel*.

² Le mouvement des créances clients et autres créances au 30 septembre 2013 inclut l'effet positif du programme d'affacturage aux Etats-Unis et en Europe, qui réduit le montant des créances clients de certaines filiales dans ces régions.

► Annexes à l'information financière consolidée

Base de préparation

L'information financière consolidée dans ce communiqué de presse a été préparée conformément aux normes International Financial Reporting Standards (IFRS), telles qu'adoptées par l'Union Européenne.

L'information financière consolidée a été autorisée pour publication par le Conseil d'Administration le 13 novembre 2013.

Principes comptables significatifs

Les principes comptables appliqués par le groupe dans l'information financière consolidée publiée sont conformes à ceux appliqués pour les états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2012 et couvrant la période qui a pris fin à cette date, à l'exception de la comptabilisation des avantages au personnel, suite à l'adoption de IAS 19R.

Information sectorielle

Voir annexes 1 et 2.

Acquisitions et cessions

Le 11 septembre 2013, le groupe a finalisé la vente de ses activités de profilés basées au Royaume-Uni, connues sous l'enseigne Eurocell (segment d'activités "Systèmes de canalisations plastiques et Profilés"), à H2 Equity Partners, une société d'investissement privée. La vente concerne trois sites de production, un site de stockage et 124 succursales commerciales, employant au total 978 salariés. La finalisation de cette vente a engendré un gain non-récurrent, après déduction des coûts reliés à cette transaction, de 3,2 millions EUR, comptabilisé au 3T13.

Événements importants survenus après la date de clôture

Le groupe a l'intention de céder ses activités de phosphates alimentaires (au sein du segment d'activités "Chimie minérale"). Ces activités comprennent un site de production et trois bureaux de vente. Conformément à la norme IFRS 5 *Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées*, les actifs et passifs du groupe destinés à être cédés ont été présentés comme actifs détenus en vue de la vente et passifs s'y rapportant au 30 septembre 2013.

Le 25 juillet 2013, SNPE SA et Picanol Group (NYSE Euronext: PIC) ont signé un accord de vente par SNPE SA de sa participation dans Tessenderlo Chemie SA à Picanol Group, soit 27,52 % du capital de Tessenderlo Chemie SA. Cette transaction était sujette à l'approbation des instances réglementaires, et en particulier l'autorisation des autorités de concurrence. La transaction a été clôturée avec succès le 6 novembre 2013.



Le 13 novembre 2013, le Conseil d'Administration a décidé à l'unanimité de coopter M. Luc Tack et M. Stefaan Haspeslagh en qualité d'administrateur de la société. MM. Tack et Haspeslagh représentent le nouvel actionnaire majoritaire et remplacent respectivement M. Didier Trutt et M. Michel Nicolas qui ont démissionné de leur mandat d'administrateur de Tessenderlo Chemie SA à compter du 6 novembre 2013. Lors de la prochaine Assemblée générale, les actionnaires seront invités à confirmer le mandat de M. Luc Tack qui prendra fin à l'Assemblée générale du mois de juin 2015 et le mandat de M. Stefaan Haspeslagh qui prendra fin à l'Assemblée générale du mois de juin 2014.

► Calendrier financier

| | |
|--|------------------|
| Résultats du 4 ^e trimestre 2013 | 20 février 2014 |
| Résultats du 1 ^e trimestre 2014 | 15 mai 2014 |
| Résultats du 2 ^e trimestre 2014 | 21 août 2014 |
| Résultats du 3 ^e trimestre 2014 | 13 novembre 2014 |

Programme du 14 novembre 2013

10 h CET: conférence téléphonique et retransmission Internet pour les analystes et les investisseurs

Les renseignements au sujet de l'inscription sont disponibles sur :

<http://www.tessenderlo.com/investors/>

Tessenderlo Group est une entreprise internationale spécialisée dans l'alimentation, l'agriculture, la gestion des eaux et la valorisation des résidus biologiques. Le groupe emploie environ 5 200 personnes et est le leader de la plupart des marchés dans lesquels il intervient. Son chiffre d'affaires consolidé s'élevait à 2,1 milliards d'euros en 2012. Tessenderlo Chemie SA est cotée sur NYSE Eurolist d'Euronext Bruxelles (TESB) et reprise au Next 150 et au BEL Mid. Sociétés d'informations financières: Bloomberg: TESB BB – Reuters: TesBt.BR – Datastream: B:Tes.

Media Relations

Kathleen IWENS

☎ +32 (0) 478 664 555

Investor Relations

Philip LUDWIG

☎ +32 2 639 16 58

Ce communiqué de presse est disponible en français, anglais et néerlandais sur le site internet www.tessenderlogroup.com – rubrique „News & Media”

Annexe 1 – information sectorielle - trimestre

| INFORMATION SECTORIELLE - TROISIÈME TRIMESTRE | | |
|---|-------------|-------------|
| En millions EUR | 3T13 | 3T12 |
| Tessenderlo Group | | |
| Chiffre d'affaires | 415,1 | 517,5 |
| REBITDA | 25,8 | 36,3 |
| REBIT | 8,2 | 14,7 |
| Tessenderlo Kerley | | |
| Chiffre d'affaires | 62,1 | 69,8 |
| REBITDA | 12,8 | 16,3 |
| REBIT | 9,1 | 13,0 |
| Gélatine et Akiolis | | |
| Chiffre d'affaires | 123,0 | 129,2 |
| REBITDA | 4,9 | 17,6 |
| REBIT | -2,4 | 9,5 |
| Chimie minérale | | |
| Chiffre d'affaires | 93,3 | 102,5 |
| REBITDA | 4,4 | -0,1 |
| REBIT | 3,4 | -2,0 |
| Systèmes de canalisations plastiques et Profilés | | |
| Chiffre d'affaires | 112,6 | 137,7 |
| REBITDA | 9,7 | 10,2 |
| REBIT | 5,5 | 5,3 |
| Autres activités | | |
| Chiffre d'affaires | 22,4 | 78,3 |
| REBITDA | 1,2 | 0,3 |
| REBIT | 0,4 | -2,6 |
| Non alloués | | |
| Chiffre d'affaires | 1,8 | - |
| REBITDA | -7,2 | -8,0 |
| REBIT | -7,8 | -8,4 |

Annexe 2 – information sectorielle – neuf mois

| INFORMATION SECTORIELLE - NEUF MOIS | | |
|---|-------------|-------------|
| En millions EUR | 9M13 | 9M12 |
| Tessenderlo Group | | |
| Chiffre d'affaires | 1 444,0 | 1 625,6 |
| REBITDA | 107,5 | 135,6 |
| REBIT | 52,1 | 70,1 |
| Tessenderlo Kerley | | |
| Chiffre d'affaires | 270,1 | 261,4 |
| REBITDA | 59,6 | 68,5 |
| REBIT | 48,5 | 59,1 |
| Gélatine et Akiolis | | |
| Chiffre d'affaires | 391,6 | 379,9 |
| REBITDA | 31,2 | 51,8 |
| REBIT | 8,4 | 27,6 |
| Chimie minérale | | |
| Chiffre d'affaires | 298,5 | 310,3 |
| REBITDA | 10,6 | 1,8 |
| REBIT | 6,8 | -3,0 |
| Systèmes de canalisations plastiques et Profilés | | |
| Chiffre d'affaires | 347,4 | 415,5 |
| REBITDA | 25,8 | 30,9 |
| REBIT | 12,0 | 13,5 |
| Autres activités | | |
| Chiffre d'affaires | 132,2 | 258,6 |
| REBITDA | 4,2 | 4,6 |
| REBIT | 1,8 | -4,1 |
| Non alloués | | |
| Chiffre d'affaires | 4,3 | - |
| REBITDA | -23,9 | -22,0 |
| REBIT | -25,5 | -23,0 |

Annexe 3 - Détails à périmètre constant - trimestre

| CHIFFRES CLEFS DU GROUPE - TROISIÈME TRIMESTRE | | | | | | |
|--|--------------|-------------------------|--------------------|--------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| En millions EUR | 3T12 | Changement du périmètre | Croissance interne | 3T13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant |
| Chiffre d'affaires | 517,5 | -79,4 | -23,0 | 415,1 | -19,8% | -5,3% |
| Tessenderlo Kerley | 69,8 | 0,0 | -7,7 | 62,1 | -11,1% | -11,1% |
| Gélatine et Akiolis | 129,2 | 0,0 | -6,2 | 123,0 | -4,8% | -4,8% |
| Chimie minérale | 102,5 | 0,0 | -9,3 | 93,3 | -9,0% | -9,0% |
| Systèmes de canalisations plastiques et Profilés | 137,7 | -24,2 | -0,9 | 112,6 | -18,2% | -0,8% |
| Autres activités | 78,3 | -55,5 | -0,4 | 22,4 | -71,4% | -1,9% |
| Non alloués | 0,0 | 0,3 | 1,5 | 1,8 | nm | nm |
| REBITDA | 36,3 | 0,3 | -10,8 | 25,8 | -28,9% | -29,5% |
| Tessenderlo Kerley | 16,3 | 0,0 | -3,5 | 12,8 | -21,4% | -21,4% |
| Gélatine et Akiolis | 17,6 | 0,0 | -12,6 | 4,9 | -71,8% | -71,8% |
| Chimie minérale | -0,1 | 0,0 | 4,5 | 4,4 | nm | nm |
| Systèmes de canalisations plastiques et Profilés | 10,2 | -0,1 | -0,4 | 9,7 | -4,9% | -4,0% |
| Autres activités | 0,3 | 0,4 | 0,5 | 1,2 | 264,5% | 71,1% |
| Non alloués | -8,0 | 0,0 | 0,7 | -7,2 | nm | nm |
| REBIT | 14,7 | 2,4 | -9,0 | 8,2 | -44,6% | -52,4% |
| Éléments non-récurrents | -46,0 | nm | nm | -11,0 | nm | nm |
| EBIT | -31,3 | nm | nm | -2,8 | nm | nm |

Annexe 4 - Détails à périmètre constant – neuf mois

| CHIFFRES CLEFS DU GROUPE - NEUF MOIS | | | | | | |
|--|----------------|-------------------------|--------------------|----------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| En millions EUR | 9M12 | Changement du périmètre | Croissance interne | 9M13 | % changement chiffres présentés | % changement à périmètre constant |
| Chiffre d'affaires | 1 625,6 | -177,0 | -4,6 | 1 444,0 | -11,2% | -0,3% |
| Tessenderlo Kerley | 261,4 | 0,0 | 8,7 | 270,1 | 3,3% | 3,3% |
| Gélatine et Akiolis | 379,9 | 0,0 | 11,8 | 391,6 | 3,1% | 3,1% |
| Chimie minérale | 310,3 | 0,0 | -11,7 | 298,5 | -3,8% | -3,8% |
| Systèmes de canalisations plastiques et Profilés | 415,5 | -53,0 | -15,2 | 347,4 | -16,4% | -4,2% |
| Autres activités | 258,6 | -124,4 | -2,0 | 132,2 | -48,9% | -1,5% |
| Non alloués | 0,0 | 0,4 | 3,9 | 4,3 | nm | nm |
| REBITDA | 135,6 | -2,9 | -25,1 | 107,5 | -20,7% | -19,0% |
| Tessenderlo Kerley | 68,5 | 0,0 | -8,9 | 59,6 | -13,0% | -13,0% |
| Gélatine et Akiolis | 51,8 | 0,0 | -20,6 | 31,2 | -39,8% | -39,8% |
| Chimie minérale | 1,8 | 0,0 | 8,8 | 10,6 | 494,8% | 494,8% |
| Systèmes de canalisations plastiques et Profilés | 30,9 | -0,6 | -4,5 | 25,8 | -16,4% | -14,7% |
| Autres activités | 4,6 | -2,4 | 2,0 | 4,2 | -9,1% | 89,7% |
| Non alloués | -22,0 | 0,0 | -2,0 | -23,9 | nm | nm |
| REBIT | 70,1 | 3,6 | -21,6 | 52,1 | -25,7% | -29,3% |
| Éléments non-récurrents | -83,7 | nm | nm | -60,0 | nm | nm |
| EBIT | -13,6 | nm | nm | -7,9 | nm | nm |