

TESSENDERLO GROUP TRADING UPDATE DERDE KWARTAAL 2017: 3Q17 RESULTATEN BEÏNVLOED DOOR DALENDE USD EN UITDAGENDE MARKTOMSTANDIGHEDEN

1. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN

- Tessenderlo Group heeft onlangs de Thio-Sul®-productie in zijn nieuwe fabrieken voor vloeibare meststoffen in Rouen (Frankrijk) en East Dubuque (VS) opgestart. Thio-Sul® is een vloeibare meststof die gebruikt wordt voor de bemesting van grootschalige gewassen en voor de kweek van bomen en groenten.
- De bouw van de nieuwe elektrolysefabriek op basis van membraantechnologie in Loos (Frankrijk) zit op schema. De productieopstart van deze fabriek, ter vervanging van de bestaande elektrolyse op basis van kwik, wordt in 4Q17 verwacht.
- Binnen de businessunit Plastic Pipe Systems (PPS), die hoogwaardige oplossingen biedt voor kunststofleidingssystemen voor nutsvoorzieningen en de landbouw-, constructie- en bouwsector, is SOTRA SEPEREF sinds begin oktober 2017 actief onder de nieuwe naam DYKA France.

3Q17	3Q16	% Wijziging	Miljoen EUR	9M17	9M16	% Wijziging
376,0	378,0	-0,5%	Omzet Groep	1.300,7	1.233,0	5,5%
-11,3	-15,1		- "Overige" omzet opgenomen in omzet Groep ²	-41,0	-33,4	
364,7	362,8	0,5%	Omzet	1.259,7	1.199,7	5,0%
40,6	44,9	-9,6%	REBITDA Groep	163,5	165,3	-1,1%
-3,4	-1,4		- "Overige" REBITDA opgenomen in REBITDA Groep ²	-5,8	-1,6	
37,1	43,5	-14,6%	REBITDA	157,7	163,7	-3,7%
			Netto financiële schuld	53,4	112,7	

Opmerking: Alle kwartaalinformatie opgenomen in dit persbericht werd niet geauditeerd.

2. OMZET

De 3Q17 omzet steeg met 0,5% (of met +3,7% zonder wisselkoerseffect) in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. Zonder wisselkoerseffect hebben de bedrijfssegmenten Agro (+5,1%) en Industrial Solutions (+4,4%) bijgedragen aan de omzetstijging, terwijl de omzet van het bedrijfssegment Bio-valorization (+1,4%) jaar-op-jaar stabiel bleef.

3. REBITDA

De REBITDA in 3Q17 bedroeg 37,1 miljoen EUR, tegenover 43,5 miljoen EUR één jaar eerder (een daling met -14,6% of met -9,4% zonder wisselkoerseffect).

Zonder wisselkoerseffect steeg de REBITDA van Industrial Solutions, terwijl de REBITDA van de bedrijfssegmenten Agro en Bio-valorization daalde.

De REBITDA van Industrial Solutions werd positief beïnvloed door zowel de goede resultaten van de businessunit Mining & Industrial als door de positieve evolutie van het geschil met betrekking tot het aflopen van een overeenkomst binnen de businessunit Environmentally Clean Systems (ECS). De overige activiteiten in het bedrijfssegment bleven stabiel.

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.

Lagere marges in het bedrijfssegment Agro konden niet gecompenseerd worden door hogere volumes, terwijl de 3Q17 REBITDA van Bio-valorization negatief beïnvloed werd door lagere volumes en marges.

4. NETTO FINANCIËLE SCHULD

Eind september 2017 kwam de netto financiële schuld van de groep uit op 53,4 miljoen EUR, hetgeen resulteert in een leverage ratio van 0,3x. De netto financiële schuld bedroeg per jaareinde 2016 136,6 miljoen EUR. De afname van de schuld over de eerste drie kwartalen van 2017 kan worden verklaard door de kasstroom uit bedrijfsactiviteiten, die deels gecompenseerd werd door de investeringsuitgaven. De investeringsuitgaven bedroegen 19,5 miljoen EUR in 3Q17 (3Q16: 22,5 miljoen EUR) waardoor de investeringsuitgaven over de eerste 9 maanden van 2017 59,0 miljoen EUR bedragen (9M16: 69,8 miljoen EUR).

Vooruitzichten

Niettegenstaande de uitdagende marktomstandigheden en aangezien Tessenderlo Group een significant deel van zijn REBITDA in USD genereert en rekening houdend met de huidige wisselkoersvolatiliteit, bevestigt de groep de vorige vooruitzichten om in 2017 een REBITDA te realiseren die in lijn ligt met de REBITDA van 198,0 miljoen EUR in 2016.

De groep wenst te benadrukken dat ze momenteel opereert in volatiele politieke, economische en financiële omstandigheden.

5. FINANCIËLE KALENDER

Resultaten volledig jaar 2017	14 maart 2018
Trading update eerste kwartaal 2018	7 mei 2018
Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders	8 mei 2018
Resultaten eerste semester 2018	22 augustus 2018
Trading update derde kwartaal 2018	25 oktober 2018

Agenda voor 26 oktober 2017

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

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

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 2016. 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

Media Relaties

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'

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.