

**TESSENDERLO GROUP 4Q17 EN 2017 RESULTATEN:
REBITDA LICHT LAGER ALS VERWACHT, MAAR STERKE KASSTROOMGENERATIE EN
BELANGRIJKE DALING VAN DE NETTO FINANCIËLE SCHULD IN 2017**

1. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN

- In 2017 bracht Tessenderlo Group zijn businessunits SOP Plant Nutrition en Kerley International samen in een nieuwe businessunit: Tessenderlo Kerley International. Deze businessunit levert vloeibare, oplosbare en vaste meststoffen met toegevoegde waarde die telers helpen om hun producten efficiënt en duurzaam te verbouwen.
- In December 2017 besliste PB Gelatins/PB Leiner om het vereffeningsproces op te starten van zijn fabriek in Wenzhou in de Volksrepubliek China (PB Gelatins Wenzhou Co., Ltd.).
- Tessenderlo Group is sinds 2018 opnieuw actief op de markt voor natriumhydroxide (NaOH), met zijn nieuwe productievestiging op basis van membraan elektrolyse in PC Loos (Frankrijk). Dankzij de nieuwe fabriek beschikt Tessenderlo Group over de geavanceerde technologie die nodig is om chloor, natriumhydroxide (NaOH) en kaliumhydroxide (KOH) te produceren. De fabriek zal starten met de productie van natriumhydroxide als antwoord op nieuwe marktontwikkelingen.
- De engineering- en bouwactiviteiten van Tessenderlo Kerley Services werden ondergebracht in een nieuwe businessunit, namelijk S8 Engineering. De nieuwe businessunit (onderdeel van het segment Industrial Solutions) zal zich richten op ontwerp-, engineering-, aanbestedings- en bouwprojecten voor interne en externe klanten op de markten voor raffinage, olie en gas, algemene chemische producten, mijnbouw en zwavelspecialiteiten.

4Q17	4Q16	% Wijziging	Miljoen EUR	2017	2016	% Wijziging
356,6	357,0	-0,1%	Omzet Groep	1.657,3	1.590,1	4,2%
-5,0	-14,2		- "Overige" omzet opgenomen in omzet Groep ²	-46,0	-47,6	
351,6	342,9	2,6%	Omzet	1.611,3	1.542,5	4,5%
24,3	32,7	-25,6%	REBITDA Groep	187,8	198,0	-5,2%
1,3	-0,9		- "Overige" REBITDA opgenomen in REBITDA Groep ²	-4,5	-2,5	
25,6	31,8	-19,5%	REBITDA	183,3	195,5	-6,2%
			REBIT Groep	116,3	124,1	-6,3%
			- "Overige" REBIT opgenomen in REBIT Groep ²	-4,3	-2,3	
			REBIT	112,0	121,8	-8,0%
			Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	25,8	98,2	-73,7%
			Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	31,1	85,3	-63,5%
			Investerings	90,4	94,0	-3,9%
			Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	184,2	109,4	68,3%
			Operationele vrije kasstroom³	124,9	45,6	173,7%

Opmerking: alle kwartaalgegevens opgenomen in dit persbericht werden niet geauditeerd.

2. OMZET

De 4Q17 omzet steeg met 2,6% (of met +6,4% zonder wisselkoerseffect) in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. Zonder wisselkoerseffect hebben de bedrijfssegmenten Agro (+19,4%) en Industrial Solutions (+2,7%) bijgedragen aan de omzetsijging, terwijl de omzet van het bedrijfssegment Bio-valorization (-0,2%) jaar-op-jaar stabiel bleef.

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.

³ Operationele vrije kasstroom is de REBITDA verminderd met investeringsuitgaven en met de wijziging in werkkapitaal.

De omzet steeg met 4,5% in 2017 (of met 5,8% zonder wisselkoerseffect). De omzet van Agro steeg met 6,1% zonder wisselkoerseffect voornamelijk dankzij de positieve evolutie van volumes bij SOP Plant Nutrition. De omzet van Bio-valorization steeg met 6,1% zonder wisselkoerseffect, voornamelijk dankzij een stijging in Gelatin. De omzet van Industrial Solutions steeg met 5,1% zonder wisselkoerseffect voornamelijk in Plastic Pipe Systems en Mining & Industrial.

3. REBITDA

De REBITDA in 4Q17 bedroeg 25,6 miljoen EUR, tegenover 31,8 miljoen EUR één jaar eerder (een daling met -19,5% of met -11,2% zonder wisselkoerseffect). De 4Q17 REBITDA werd negatief beïnvloed door een vertraging in de uitvoering van projecten door Tessenderlo Kerley Services, vroeger dan verwachte onderhoudsprojecten, alsook door bijkomende voorraadafwaarderingen. De 4Q17 REBITDA omvat een voorraadafwaardering van -0,8 miljoen EUR terwijl de 4Q16 REBITDA een terugname van +1,8 miljoen EUR omvatte. Zonder wisselkoerseffect steeg de REBITDA van Agro, terwijl de REBITDA van de bedrijfssegmenten Bio-valorization en Industrial Solutions daalde.

De 2017 REBITDA daalde met -6,2% (of daalde met -4,9% zonder wisselkoerseffect). De 2017 REBITDA omvat een terugname van voorraadafwaarderingen van +1,0 miljoen EUR (terwijl in 2016 een bijkomende voorraadafwaardering van -1,0 miljoen EUR werd erkend).

4. NETTO FINANCIËLE SCHULD

Eind december 2017 kwam de netto financiële schuld van de groep uit op 58,7 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 in 2017 kan worden verklaard door de kasstroom uit bedrijfsactiviteiten, die deels gecompenseerd werd door de investeringsuitgaven. De investeringsuitgaven bedroegen 31,4 miljoen EUR in 4Q17 (4Q16: 24,2 miljoen EUR) waardoor de investeringsuitgaven voor het volledige jaar 90,4 miljoen EUR bedragen (2016: 94,0 miljoen EUR).

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

De winst in 2017 bedraagt 25,8 miljoen EUR in vergelijking met 98,2 miljoen EUR vorig jaar. Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode werd negatief beïnvloed door niet-gerealiseerde wisselkoersverliezen op niet ingedekte intragroepsleningen, en geldmiddelen en kasequivalenten in USD, GBP en CNY. Exclusief wisselkoersverliezen zou de winst (+) / verlies (-) van 2017 bij benadering 89 miljoen EUR geweest zijn (2016: bij benadering eveneens 89 miljoen EUR).

6. OPERATIONELE VRIJE KASSTROOM

De operationele vrije kasstroom bedraagt 124,9 miljoen EUR in 2017 in vergelijking met 45,6 miljoen EUR in 2016. Terwijl de REBITDA en investeringsuitgaven in 2017 in lijn waren met deze in 2016, leidde een lager werkkapitaal tot een kasstroom van +27,4 miljoen EUR in 2017 in vergelijking met een kasstroom van -58,4 miljoen EUR in 2016 toen het werkkapitaal toenam.

Vooruitzichten

De groep verwacht dat de 2018 REBITDA in lijn zal liggen met de 2017 REBITDA, alhoewel deze afhankelijk is van de evolutie van de EUR/USD-wisselkoers en van de grondstofprijzen.

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

PRESTATIES PER BEDRIJFSSEGMENT

KERNCIJFERS GROEP - TWAALF MAANDEN			
Miljoen EUR	2017	2016	% Wijziging
Omzet Groep	1.657,3	1.590,1	4,2%
Agro	598,9	571,4	4,8%
Bio-valorization	517,0	494,4	4,6%
Industrial Solutions	495,3	476,8	3,9%
Overige	46,0	47,6	-3,3%
REBITDA Groep	187,8	198,0	-5,2%
Agro	114,4	118,7	-3,6%
Bio-valorization	29,1	31,6	-7,8%
Industrial Solutions	39,8	45,3	-12,1%
Overige	4,5	2,5	79,4%
REBIT Groep	116,3	124,1	-6,3%
Agro	89,9	94,8	-5,2%
Bio-valorization	2,2	1,6	40,4%
Industrial Solutions	20,0	25,5	-21,7%
Overige	4,3	2,3	88,7%
Niet-recurrente en uitzonderlijke operationele opbrengsten/kosten	-5,0	-6,0	16,9%
EBIT	111,3	118,1	-5,8%

AGRO			
Miljoen EUR	2017	2016	% Wijziging
Omzet	598,9	571,4	4,8%
REBITDA	114,4	118,7	-3,6%
REBITDA marge	19,1%	20,8%	
REBIT	89,9	94,8	-5,2%
REBIT marge	15,0%	16,6%	

De omzet steeg in 2017 met 4,8% (of met 6,1% zonder wisselkoerseffect). De impact van de hogere sulfatenvolumes werd gedeeltelijk tenietgedaan door lagere verkoopprijzen in 2017 in vergelijking met 2016.

De 2017 REBITDA daalde met -3,6% in vergelijking met vorig jaar (met -1,8% zonder wisselkoerseffect) waarbij de verschillende activiteiten slechts kleine schommelingen tonen jaar-op-jaar. Het segment werd beïnvloed door opstartkosten van de nieuwe Thio-Sul® fabrieken in East Dubuque (VS) en Rouen (Frankrijk) voor -3,3 miljoen EUR (2016: -1,8 miljoen EUR).

BIO-VALORIZATION			
Miljoen EUR	2017	2016	% Wijziging
Omzet	517,0	494,4	4,6%
REBITDA	29,1	31,6	-7,8%
REBITDA marge	5,6%	6,4%	
REBIT	2,2	1,6	40,4%
REBIT marge	0,4%	0,3%	

De omzet steeg met 4,6% in 2017 (of met 6,1% zonder wisselkoerseffect). De toename van de omzet kan worden verklaard door hogere volumes bij Gelatin.

De REBITDA daalde van 31,6 miljoen EUR in 2016 tot 29,1 miljoen EUR in 2017 (-7,8% of -8,0% zonder wisselkoerseffect). Het resultaat in 2017 werd positief beïnvloed door een terugname van voorraadafwaarderingen (+3,2 miljoen EUR), terwijl deze een negatieve impact hadden in 2016 (-0,5 miljoen EUR). Operationele verbeteringen, die het resultaat zijn van continue investeringen en lopende onderhoudsprogramma's in de verschillende gelatinefabrieken, werden tenietgedaan door stijgende grondstofprijzen in Noord- en Zuid-Amerika.

INDUSTRIAL SOLUTIONS			
Miljoen EUR	2017	2016	% Wijziging
Omzet	495,3	476,8	3,9%
REBITDA	39,8	45,3	-12,1%
REBITDA marge	8,0%	9,5%	
REBIT	20,0	25,5	-21,7%
REBIT marge	4,0%	5,3%	

De 2017 omzet van het segment Industrial Solutions steeg met 3,9% (of met 5,1% zonder wisselkoerseffect) en werd positief beïnvloed door de activiteiten Plastic Pipe Systems en Mining & Industrial.

De 2017 REBITDA daalde met -12,1% (of met -10,9% zonder wisselkoerseffect). Deze daling kan voornamelijk verklaard worden door hogere grondstofprijzen bij Plastic Pipe Systems en ongunstige marktstandigheden bij Performance Chemicals (zowel in de zwavel als in de KOH-markten). De opgenomen opstartkosten van de nieuwe elektrolyse in Loos (Frankrijk) bedragen -1,4 miljoen EUR (2016: nihil). De solide prestatie van Mining & Industrial en de positieve afloop van een beëindigde overeenkomst bij Environmentally Clean Systems (ECS) konden deze dalingen slechts deels compenseren.

ADDITIONELE FINANCIËLE INFORMATIE

NIET-RECURRENTE EN UITZONDERLIJKE OPERATIONELE OPBRENGSTEN/(KOSTEN)

De netto niet-recurrente en uitzonderlijke operationele opbrengsten/(kosten) bedragen -5,0 miljoen EUR (2016: -6,0 miljoen EUR).

NIET-RECURRENTE EN UITZONDERLIJKE OPERATIONELE OPBRENGSTEN/(KOSTEN)		
Miljoen EUR	2017	2016
Opbrengsten en verliezen uit verkopen	0,8	0,3
Herstructurering	-1,5	-0,7
Verliezen op activa en schulden die worden afgestoten	-	1,4
Bijzondere waardeverminderingen	-0,8	-2,3
Voorzieningen en geschillen	-0,0	-2,3
Overige opbrengsten en kosten	-3,4	-2,3
Totaal	-5,0	-6,0

De opbrengsten uit verkopen bedragen 0,8 miljoen EUR en hebben voornamelijk betrekking op de verkoop van verschillende, individueel niet-significante en niet-strategische, activa.

De herstructureringskosten (-1,5 miljoen EUR) hebben voornamelijk betrekking op de opname van herstructureringsvoorzieningen binnen het bedrijfssegment Bio-valorization naar aanleiding van zowel de aangekondigde reorganisatie van de Akiolis activiteiten op de Pontivy site (Frankrijk) alsook de aangekondigde sluiting van de gelatine fabriek van PB Gelatins Wenzhou Co., Ltd. (China). In december 2017 werd er beslist om PB Gelatins Wenzhou Co., Ltd. te ontbinden en over te gaan tot vereffening waarvan het totale netto niet-recurrente resultaat niet significant is.

De bijzondere waardeverminderingen (-0,8 miljoen EUR) werden geboekt op verschillende activa die niet langer beschouwd worden een economische waarde te hebben aangezien ze niet langer in gebruik zijn of waarvan de boekwaarde de realiseerbare waarde overschrijdt.

Overige opbrengsten en kosten (-3,4 miljoen EUR) betreffen voornamelijk de impact van een aankoopovereenkomst voor elektriciteit, waarvoor de vrijstelling voor eigen gebruik ("own-use exemption") volgens IAS 39 niet meer van toepassing is en verschillende andere, individueel niet-significante, bestanddelen.

FINANCIERINGSKOSTEN EN -OPBRENGSTEN

De nettofinancieringskosten en -opbrengsten bedragen -71,4 miljoen EUR in 2017, in vergelijking met +0,2 miljoen EUR in 2016.

FINANCIERINGSKOSTEN EN -OPBRENGSTEN						
Miljoen EUR	2017			2016		
	Financieringskosten	Financieringsopbrengsten	Totaal	Financieringskosten	Financieringsopbrengsten	Totaal
Interestkosten op financiële schulden gewaardeerd aan afgeschreven kostprijs	-6,9	-	-6,9	-7,1	-	-7,1
Bereidstellingsprovisie op het ongebruikte gedeelte van de kredietfaciliteit	-0,2	-	-0,2	-0,2	-	-0,2
Factoringkosten	-0,0	-	-0,0	-0,1	-	-0,1
Totaal financieringskosten	-7,1	0,0	-7,1	-7,4	0,0	-7,4



Ontvangen dividenden van overige beleggingen	-	0,1	0,1	-	0,1	0,1
Interestopbrengsten op geldmiddelen en kasequivalenten	-	1,3	1,3	-	0,5	0,5
Totaal opbrengsten op beleggingen, geldmiddelen en kasequivalenten	0,0	1,4	1,4	0,0	0,6	0,6
Kosten verbonden met het afwikkelen van de verdisconteringsimpact van voorzieningen	-1,0	-	-1,0	-1,1	-	-1,1
Netto interest(kosten)/opbrengsten op pensioenvorderingen/(verplichtingen)	-0,6	-	-0,6	-0,7	0,1	-0,6
Netto wisselkoerswinsten en - verliezen (inclusief herwaardering aan reële waarde en realisatie van afgeleide financiële instrumenten)	-68,8	5,3	-63,5	-16,1	25,4	9,3
Netto overige financierings(kosten)/opbrengsten	-0,7	0,2	-0,5	-0,7	0,2	-0,6
Totaal	-78,3	6,9	-71,4	-26,0	26,3	0,2

De netto wisselkoersverliezen kunnen verklaard worden door de niet-gerealiseerde wisselkoersverliezen op intragroepsleningen, en geldmiddelen en kasequivalenten (voornamelijk USD) die niet ingedeekt worden.

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

De belastingen op het resultaat bedragen -18,1 miljoen EUR in 2017, tegenover -23,6 miljoen EUR in dezelfde periode vorig jaar. Deze belastingen hebben voornamelijk betrekking op de activiteiten in de Verenigde Staten in het bedrijfssegment Agro. De netto impact van de hervormingen van de vennootschapsbelasting bedraagt +4.7 miljoen EUR in 2017 (uitgestelde belastingvorderingen en - schulden werden voornamelijk geïmpacteerd in de Verenigde Staten en België).



GECONSOLIDEERDE FINANCIËLE INFORMATIE OP 31 DECEMBER 2017

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING		
Miljoen EUR	2017	2016
Omzet	1.657,3	1.590,1
Kostprijs verkopen	-1.251,1	-1.196,0
Brutowinst	406,2	394,1
Distributiekosten	-102,9	-89,5
Verkoop- en marketingkosten	-62,6	-57,7
Administratieve kosten	-111,9	-109,0
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-12,4	-13,7
Bedrijfswinst (+) / verlies (-) vóór niet-recurrente en uitzonderlijke operationele bestanddelen (REBIT)	116,3	124,1
Opbrengsten en verliezen uit verkopen	0,8	0,3
Herstructurering	-1,5	-0,7
Opbrengsten op activa en schulden die worden afgestoten	-	1,4
Bijzondere waardeverminderingen	-0,8	-2,3
Voorzieningen en geschillen	-0,0	-2,3
Overige opbrengsten en kosten	-3,4	-2,3
Bedrijfswinst (+) / verlies (-) (EBIT)	111,3	118,1
Financieringskosten	-78,3	-26,0
Financieringsopbrengsten	6,9	26,3
Financierings (kosten) / opbrengsten - netto	-71,4	0,2
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	4,0	3,4
Winst (+) / verlies (-) vóór belastingen	44,0	121,8
Belastingen op het resultaat	-18,1	-23,6
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	25,8	98,2
Toerekenbaar aan:		
- Aandeelhouders van de vennootschap	25,6	98,8
- Minderheidsbelang	0,2	-0,7
Gewone winst per aandeel (EUR)	0,59	2,30
Verwaterde winst per aandeel (EUR)	0,59	2,30
GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN		
Miljoen EUR	2017	2016
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	25,8	98,2
Omrekeningsverschillen	-7,4	2,6
Nettowijziging in reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, vóór winstbelasting	2,1	0,7
Overige bewegingen	0,4	0,1
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-1,3	-0,3
Niet-gerealiseerde resultaten die in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	-6,2	3,2
Herwaardering van de nettopensioenverplichtingen, vóór winstbelasting	9,2	-14,9
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	2,3	-1,2
Niet-gerealiseerde resultaten die niet in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	11,4	-16,1
Niet-gerealiseerde resultaten, na winstbelasting	5,3	-12,9
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	31,1	85,3
Toerekenbaar aan:		
- Aandeelhouders van de vennootschap	30,7	85,8
- Minderheidsbelang	0,4	-0,6



GECONSOLIDEERDE BALANS		
Miljoen EUR	31.12.2017	31.12.2016
ACTIVA		
Totaal vaste activa	650,6	661,4
Materiële vaste activa	503,3	508,4
Goodwill	33,8	35,6
Overige immateriële activa	30,6	45,7
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	29,1	27,3
Overige beleggingen	10,0	1,9
Uitgestelde belastingvorderingen	31,7	31,7
Handels- en overige vorderingen	12,1	10,9
Totaal vlottende activa	761,1	697,4
Vorraden	279,1	309,7
Handels- en overige vorderingen	286,5	268,0
Afgeleide financiële instrumenten	0,0	0,5
Geldmiddelen en kasequivalenten	195,5	119,2
Totaal activa	1.411,7	1.358,8
EIGEN VERMOGEN EN SCHULDEN		
Totaal eigen vermogen	639,5	605,9
Eigen vermogen toerekenbaar aan aandeelhouders van de vennootschap	637,7	604,7
Geplaatst kapitaal	216,1	215,8
Uitgiftepremies	237,6	235,6
Reserves en overgedragen winst	184,0	153,3
Minderheidsbelang	1,7	1,3
Totaal schulden	772,2	752,9
Totaal schulden op meer dan één jaar	464,5	482,8
Financiële schulden	224,7	226,9
Personeelsbeloningen	55,7	61,5
Voorzieningen	132,4	132,4
Handels- en overige schulden	6,4	4,2
Afgeleide financiële instrumenten	11,2	12,2
Uitgestelde belastingschulden	34,1	45,5
Totaal schulden op ten hoogste één jaar	307,7	270,1
Kortetermijnschulden bij kredietinstellingen	0,1	0,0
Financiële schulden	29,3	28,9
Handels- en overige schulden	255,2	221,9
Afgeleide financiële instrumenten	6,1	6,0
Te betalen belastingen	1,3	1,5
Personeelsbeloningen	1,5	1,8
Voorzieningen	14,1	10,0
Totaal eigen vermogen en schulden	1.411,7	1.358,8



GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT		
Miljoen EUR	31.12.2017	31.12.2016
BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	25,8	98,2
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op materiële vaste activa, goodwill en overige immateriële activa	72,3	76,1
Wijzigingen in voorzieningen	-2,5	-8,8
Financieringskosten	78,3	26,0
Financieringsopbrengsten	-6,9	-26,3
Verlies / (winst) van de verkoop van vaste activa	-2,7	-0,7
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	-4,0	-3,4
Belastingen op het resultaat	18,1	23,6
Overige niet-kasbewegingen	-1,3	1,2
Wijzigingen in voorraden	12,8	-20,2
Wijzigingen in handels- en overige vorderingen	-25,4	-19,1
Wijzigingen in handels- en overige schulden	44,2	-21,5
Wijziging boekhoudkundige inschattingen – afwaardering voorraden	-1,0	1,0
Herwaardering termijncontract voor elektriciteit	-0,9	1,8
Cash uit bedrijfsactiviteiten	206,9	128,0
Betaalde belastingen op het resultaat	-23,8	-19,7
Ontvangen dividenden	1,1	1,2
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	184,2	109,4
INVESTERINGSACTIVITEITEN		
Aanschaffing van materiële vaste activa	-89,2	-93,6
Aanschaffing van overige immateriële activa	-1,1	-0,4
Aanschaffing van overige activiteiten, na aftrek van verworven geldmiddelen	-	-3,3
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa en overige immateriële vaste activa	10,0	3,3
Ontvangsten uit de verkoop van deelnemingen verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode	-	-0,6
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-80,3	-94,5
FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
Verhoging van geplaatst kapitaal - omzetting van warrants	2,4	3,5
Ontvangsten uit nieuwe financiële schulden	0,3	0,0
(Terugbetaling) van financiële schulden	-2,1	-20,7
Betaalde interesten	-6,9	-7,1
Ontvangen interesten	1,2	0,5
Overige betaalde financieringskosten	-1,4	-1,4
(Verhoging) / terugbetaling van de vorderingen op lange termijn	-8,5	-0,2
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-14,9	-25,4
Nettotoename / (-afname) in geldmiddelen en kasequivalenten	89,0	-10,5
Omrekeningsverschillen	-12,8	-0,0
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen bij het begin van de verslagperiode	119,2	129,7
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen op het einde van de verslagperiode	195,3	119,2

7. DIVIDEND

De raad van bestuur zal op 8 mei 2018 aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorstellen om geen dividend uit te keren over het financiële jaar 2017.

8. VERKLARING VAN DE COMMISSARIS

De commissaris, PwC Bedrijfsrevisoren BCVBA vertegenwoordigd door Peter Van den Eynde, heeft bevestigd dat de controle van het ontwerp van de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de geconsolideerde balans en het geconsolideerd kasstroomoverzicht nagenoeg beëindigd is en dat tot op heden geen materiële afwijkingen werden vastgesteld. De commissaris heeft tevens bevestigd dat de boekhoudkundige informatie opgenomen in dit persbericht, zonder materiële afwijkingen overeenstemt met het ontwerp van de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de geconsolideerde balans en het geconsolideerd kasstroomoverzicht op basis waarvan het is opgemaakt.

9. FINANCIËLE KALENDER

Bekendmaking jaarverslag 2017	30 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 14 maart 2018

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

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

Dit jaar zal Tessenderlo Group voor de eerste maal een duurzaamheidsverslag publiceren, een nieuwe stap om de inspanningen van de groep omtrent duurzaamheid meer zichtbaar te maken voor alle stakeholders. Het duurzaamheidsverslag van Tessenderlo Group zal in digitale versie beschikbaar zijn op www.tessenderlo.com tegen einde maart 2018.

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 4.500 mensen voor de groep. Het bedrijf is marktleider voor de meeste van zijn producten, met een geconsolideerde omzet van 1,7 miljard EUR in 2017. 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.