



TESSENDERLO GROUP: OVER DE HELE LIJN SOLIDE EN STABIEL

BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN

EERSTE JAARHEFT 2025

- Tessenderlo Group kondigde in mei de ondertekening aan van een niet-bindende overeenkomst met Darling Ingredients Inc. om hun collageen- en gelatinesegmenten samen te voegen tot een nieuw bedrijf met de naam Nextida™, zonder dat dit voor beide partijen cashinjectie of initiële investeringen vereist. Deze strategische samenwerking heeft tot doel een toonaangevend bedrijf op het gebied van collageen gebaseerde gezondheids-, welzijns- en voedingsproducten te creëren dat gepositioneerd is om te profiteren van de wereldwijde groei van collageen. De transactie kan mogelijk in 2026 worden afgerond en is nog onderworpen aan het gebruikelijke due diligence-onderzoek, de onderhandelingen over de definitieve transactiedocumenten en goedkeuringen van de mededingingsautoriteiten.
- Picanol Group heeft op vrijdag 25 april zijn nieuwe hoofdkantoor in Ieper (België) officieel geopend in aanwezigheid van de Belgische premier Bart De Wever. De moderne, duurzame werk- en vergaderplaats biedt de nodige ruimte voor de verdere groei van Picanol, Psicontrol en Proferro (bedrijfssegment Machines & Technologies).
- In juni nam Tessenderlo Group de activiteiten over van Osterwalder AG, een Zwitserse specialist in elektrische poederpersen. Osterwalder heeft meer dan 140 jaar ervaring, levert aan sectoren zoals hardmetalen en speciale materialen en is wereldwijd actief met ongeveer 80 medewerkers.
- In november 2024 kondigde Tessenderlo Group de intentie aan om de vestiging in Vilvoorde (België) te herstructureren en de activiteiten in de fabriek in Treforest (VK) binnen de activiteit PB Leiner (bedrijfssegment Bio-valorization) stop te zetten. In de eerste helft van 2025 werd een formele overeenkomst bereikt met de respectieve ondernemingsraden en momenteel wordt het herstructureringsplan uitgevoerd.
- In HY25 heeft de Groep 562.796 eigen aandelen verworven tegen een gemiddelde prijs van 22,4 EUR per aandeel. Op 25 maart 2025 heeft de Raad van Bestuur van Tessenderlo Group nv besloten om in totaal 987.561 eigen aandelen te vernietigen. Op 30 juni konden er nog 929.700 eigen aandelen ingekocht worden in het kader van het lopende inkoopprogramma.

NA BALANSDATUM

- Op 21 augustus viert Crop Nutrition (bedrijfssegment Agro) de opening van een nieuwe fabriek voor vloeibare meststoffen in Defiance, Ohio (VS), een belangrijke mijlpaal in de bijdrage van de groep in haar streven naar een duurzame landbouw in Noord-Amerika.

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.

1. KERNCIJFERS VAN DE GROEP

Miljoen EUR	HY25	HY24	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	1.487,4	1.389,1	7,1%
Adjusted EBITDA ²	163,4	150,7	8,4%
Adjusted EBIT ³	59,5	51,5	15,5%
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	-9,0	61,4	nm
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-55,9	73,5	nm
Investerings	73,4	75,4	-2,6%
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	127,9	172,5	-25,8%
(Netto financiële schuld) / netto kaspositie ⁴	-21,6	32,6	nm

Toelichtingen:

- De halfjaarlijkse informatie werd onderworpen aan een beperkt nazicht door externe auditors. Zie ook het onafhankelijk verslag van de commissaris in het halfjaarverslag.
- Omdat de HY25 omzet, Adjusted EBITDA en Adjusted EBIT van de groep niet significant werden beïnvloed door wisselkoerseffecten, presenteert de groep deze financiële kerncijfers niet zonder wisselkoerseffect.
- “nm” wordt weergegeven in de tabellen wanneer de % wijziging niet betekenisvol is.
- Totalen kunnen afwijken door afronding.

OMZET

De HY25 omzet steeg met +7,1% in vergelijking met de omzet in HY24. De HY25 omzet van drie bedrijfssegmenten steeg in vergelijking met HY24: Agro (+13,6%), Machines & Technologies (+19,9%) en T-Power (+6,8%). De omzet van Bio-valorization daalde (-2,8%), terwijl de omzet van Industrial Solutions stabiel bleef (-0,6%).

ADJUSTED EBITDA

De HY25 Adjusted EBITDA bedraagt 163,4 miljoen EUR in vergelijking met de HY24 Adjusted EBITDA van 150,7 miljoen EUR. De stijging van de Adjusted EBITDA van Agro (+14,1%), Machines & Technologies (+163,3%) en T-Power (+6,4%) werd gedeeltelijk tenietgedaan door een daling van de Adjusted EBITDA van Bio-valorization (-68,4%) en Industrial Solutions (-22,9%).

² Adjusted EBITDA is gelijk aan de Adjusted EBIT plus afschrijvingen.

³ De Adjusted EBIT wordt door de groep beschouwd als een belangrijke prestatie maatstaf, in de vergelijking van het resultaat over de periode 2024-2025, aangezien het EBIT aanpassende elementen uitsluit. Deze elementen hebben hoofdzakelijk betrekking op herstructurerings, bijzondere waardeverminderingen, voorzieningen, opbrengsten of verliezen uit significante verkopen van activa of dochterondernemingen en het effect van de aan- en verkoopovereenkomst voor elektriciteit.

⁴ De (netto financiële schuld) / netto kaspositie is gelijk aan geldmiddelen en kasequivalenten en korte -en langetermijninvesteringen minus de financiële schulden op korte en lange termijn en kortetermijnschulden bij kredietinstellingen.



ADJUSTED EBIT

De HY25 Adjusted EBIT bedraagt 59,5 miljoen EUR, in vergelijking met 51,5 miljoen EUR in HY24. De stijging van de Adjusted EBIT in Agro, Machines & Technologies en T-Power werd gedeeltelijk tenietgedaan door de daling van de Adjusted EBIT van Bio-valorization en Industrial Solutions.

EBIT AANPASSENDE ELEMENTEN

De EBIT aanpassende elementen van de eerste jaarhelft van 2025 tonen een nettokost van -8,3 miljoen EUR (HY24: +4,8 miljoen EUR) en omvatten voornamelijk:

- De bijzondere waardevermindering (-7,1 miljoen EUR) op materiële vaste activa van Crop Nutrition in Fresno (Verenigde Staten, bedrijfssegment Agro) die niet langer gebruikt zullen worden volgend op een herziening van de toewijzing van productiemiddelen alsook wijzigingen in marktomstandigheden.
- De opname van bijkomende kosten (-3,6 miljoen EUR) gerelateerd aan de herstructurering van de Europese beendergelatine-activiteiten, zoals aangekondigd in november 2024 (bedrijfssegment Bio-valorization). Op jaareinde 2024 werd de totale kost van deze herstructurering (inclusief geraamde ontslagvergoedingen, bijzondere waardeverminderingen op materiële vaste en immateriële activa, afwaardering van de voorraden en ontmantelingsvoorziening) geraamd op -40,5 miljoen EUR en opgenomen in de rubriek EBIT aanpassende elementen per 31 december 2024.
- De impact van de verdiscontering van milieuvorzieningen (+1,9 miljoen EUR), naar aanleiding van wijzigingen van de discontovoet die wordt toegepast op de milieuvorzieningen om de geraamde kosten te dekken voor de sanering van historische bodem- en grondwaterverontreiniging van de fabrieksterreinen in België (Ham, Tessenderlo en Vilvoorde) en Frankrijk (Loos).

NETTO FINANCIËLE SCHULD (-) / NETTO KASPOSITIE (+)

Per HY25 bedraagt de netto financiële schuld -21,6 miljoen EUR, in vergelijking met een netto financiële schuld van -5,0 miljoen EUR op jaareinde 2024 en een netto kaspositie van +32,6 miljoen EUR per HY24. De voornaamste kasstromen tijdens de eerste zes maanden van 2025 omvatten:

- De kasstroom uit bedrijfsactiviteiten (+127,9 miljoen EUR).
- Investeringsuitgaven (-73,4 miljoen EUR).
- De inkoop van eigen aandelen in HY25 (kasuitstroom van -12,6 miljoen EUR).
- De betaling van het 2024 dividend die resulteerde in een kasuitstroom van -45,0 miljoen EUR in HY25.

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

Het HY25 verlies bedraagt -9,0 miljoen EUR tegenover een winst van +61,4 miljoen EUR in HY24. Het HY25 resultaat in vergelijking met het HY24 resultaat werd voornamelijk geïmpacteerd door wisselkoersverliezen, voornamelijk op intragroepsleningen en geldmiddelen en kasequivalenten in USD die niet ingedekt worden, voor een bedrag van -52,3 miljoen EUR in HY25 tegenover een wisselkoerswinst van +15,5 miljoen EUR in HY24.

INVESTERINGEN

De investeringen van de groep bedragen 73,4 miljoen EUR voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2025 (HY24: 75,4 miljoen EUR). Het merendeel van de investeringen heeft betrekking op:

- De finalisatie van de bouw van een nieuwe fabriek voor de productie van liquide meststoffen in Defiance (Verenigde Staten, bedrijfssegment Agro) die operationeel is sinds het tweede kwartaal van 2025.
- Investerings in de uitbreiding van de huidige ijzerchloride-productiecapaciteit in Loos (Frankrijk, bedrijfssegment Industrial Solutions).
- Investerings in een nieuwe installatie voor gasificatie van categorie 1 vleesmeel in Saint-Langis (Frankrijk) door Akiolis Group (bedrijfssegment Bio-valorization).
- De finalisatie van de bouw van een nieuw hoofdkantoor voor Picanol Group in Ieper (België, bedrijfssegment Machines & Technologies) die in het eerste kwartaal van 2025 in gebruik is genomen.
- Verdere investeringen in productie-efficiëntie verbeteringen bij PB Leiner (Bio-valorization bedrijfssegment), in de modernisering van de fabrieksinfrastructuur bij Tessenderlo Kerley International (bedrijfssegment Agro) en in technologische verbeteringen bij DYKA Group (bedrijfssegment Industrial Solutions).

KASSTROOM UIT BEDRIJFSACTIVITEITEN

De HY25 kasstroom uit bedrijfsactiviteiten bedraagt 127,9 miljoen EUR, in vergelijking met 172,5 miljoen EUR in HY24. De HY25 Adjusted EBITDA steeg met +12,6 miljoen EUR in vergelijking met de HY24 Adjusted EBITDA. Deze positieve impact werd echter voornamelijk tenietgedaan door:

- Hogere betaalde belastingen op het resultaat (-15,3 miljoen EUR in HY25 in vergelijking met -5,2 miljoen EUR in HY24).
- Een minder grote afname van de behoefte aan bedrijfskapitaal (+13,1 miljoen EUR in HY25 in vergelijking met +28,0 miljoen EUR in HY24).
- Een vooruitbetaling voor een elektriciteitscontract op lange termijn in Frankrijk (bedrijfssegment Industrial Solutions) van -8,1 miljoen EUR.
- Het gebruik van voorzieningen (-10,9 miljoen EUR) gerelateerd aan de herstructurering van de Europese beendergelatine-activiteiten, aangekondigd in november 2024 (bedrijfssegment Bio-valorization).



VOORUITZICHTEN

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

De groep verwacht dat de economische en geopolitieke onzekerheid in de tweede helft van 2025 hoog blijft. Op basis van de info die nu beschikbaar is, bevestigt de groep zijn vooruitzichten van maart en verwacht dat de Adjusted EBITDA voor 2025 tussen de Adjusted EBITDA van 265,6 miljoen euro voor 2024 en de Adjusted EBITDA van 318,7 miljoen euro voor 2023 zal uitkomen.

De groep wenst te benadrukken dat ze momenteel opereert in een volatiele omgeving op het vlak van politieke, economische en financiële omstandigheden.

2. PRESTATIES PER BEDRIJFSSEGMENT

Miljoen EUR	HY25	HY24	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet Groep	1.487,4	1.389,1	7,1%
Agro	521,8	459,2	13,6%
Bio-valorization	312,2	321,3	-2,8%
Industrial Solutions	347,0	348,9	-0,6%
Machines & Technologies	267,4	223,1	19,9%
T-Power	39,1	36,6	6,8%
Adjusted EBITDA Groep	163,4	150,7	8,4%
Agro	67,9	59,5	14,1%
Bio-valorization	4,7	14,7	-68,4%
Industrial Solutions	28,0	36,3	-22,9%
Machines & Technologies	33,6	12,8	163,3%
T-Power	29,2	27,4	6,4%
Adjusted EBIT Groep	59,5	51,5	15,5%
Agro	28,2	23,4	20,3%
Bio-valorization	-14,4	-4,8	-199,2%
Industrial Solutions	8,4	17,6	-52,3%
Machines & Technologies	25,8	5,5	368,5%
T-Power	11,6	9,8	17,9%
EBIT aanpassende elementen	-8,3	4,8	nm
EBIT	51,2	56,3	-9,1%

AGRO

Miljoen EUR	HY25	HY24	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	521,8	459,2	13,6%
Adjusted EBITDA	67,9	59,5	14,1%
Adjusted EBITDA marge	13,0%	13,0%	
Adjusted EBIT	28,2	23,4	20,3%
Adjusted EBIT marge	5,4%	5,1%	

De HY25 omzet van Agro steeg met +13,6%. De Tiger-Sul activiteiten, pas overgenomen in november 2024, hadden een positieve impact op de omzet. Zonder de contributie van Tiger-Sul, steeg de omzet met +9,6%, dankzij hogere verkoopvolumes en hogere verkoopprijzen.

De Adjusted EBITDA van Agro steeg met +14,1% tot 67,9 miljoen EUR. Tiger-Sul had geen significante impact op de Adjusted EBITDA, aangezien de toepassing van de Tiger-Sul productportfolio slechts verwacht wordt in de tweede jaarhelft. De Adjusted EBITDA van Crop Nutrition steeg door hogere verkoopvolumes en gunstigere marktomstandigheden, terwijl de

HY24 Adjusted EBITDA ook negatief werd beïnvloed door hoger gewaardeerde voorraad. Volumegroei en gunstige marktomstandigheden konden de negatieve impact van noodzakelijke uitzonderlijke onderhoudswerken binnen Tessenderlo Kerley International meer dan compenseren. De Adjusted EBITDA van de Crop Protection activiteiten bleef in HY25 stabiel ten opzichte van HY24.

BIO-VALORIZATION			
Miljoen EUR	HY25	HY24	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	312,2	321,3	-2,8%
Adjusted EBITDA	4,7	14,7	-68,4%
Adjusted EBITDA marge	1,5%	4,6%	
Adjusted EBIT	-14,4	-4,8	-199,2%
Adjusted EBIT marge	-4,6%	-1,5%	

De HY25 omzet van Bio-valorization daalde met -2,8% in vergelijking met vorig jaar. De toename in verkoopvolumes kon het effect van de lagere verkoopprijzen voor gelatine, collageen en eiwitten niet compenseren.

De HY25 Adjusted EBITDA daalde in vergelijking met vorig jaar met -68,4% tot 4,7 miljoen EUR. Hogere verkoopvolumes waren onvoldoende om de margedruk te compenseren aangezien dalende verkoopprijzen niet door lagere grondstofkosten konden worden gecompenseerd.

INDUSTRIAL SOLUTIONS			
Miljoen EUR	HY25	HY24	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	347,0	348,9	-0,6%
Adjusted EBITDA	28,0	36,3	-22,9%
Adjusted EBITDA marge	8,1%	10,4%	
Adjusted EBIT	8,4	17,6	-52,3%
Adjusted EBIT marge	2,4%	5,0%	

De omzet van Industrial Solutions bleef stabiel op 347,0 miljoen EUR (-0,6%). Ondanks de lage vraag op de bouwmarkt, kon de omzet van DYKA Group licht stijgen dankzij diverse verkoopinitiatieven. De omzet van Kuhlmann Europe en moleko daalde, aangezien deze activiteiten werden beïnvloed door lagere verkoopvolumes.

De Adjusted EBITDA van Industrial Solutions daalde met -8,3 miljoen EUR tot 28,0 miljoen EUR (-22,9%). De Adjusted EBITDA van DYKA Group verbeterde, gesteund door een stijging van de verkopen. De Adjusted EBITDA van Kuhlmann Europe en moleko daalde als gevolg van lagere verkoopvolumes.



MACHINES & TECHNOLOGIES

Miljoen EUR	HY25	HY24	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	267,4	223,1	19,9%
Adjusted EBITDA	33,6	12,8	163,3%
Adjusted EBITDA marge	12,6%	5,7%	
Adjusted EBIT	25,8	5,5	368,5%
Adjusted EBIT marge	9,6%	2,5%	

De HY25 omzet van Machines & Technologies bedroeg 267,4 miljoen EUR tegenover 223,1 miljoen EUR in HY24 (+19,9%). De omzet van Picanol (weefmachines) steeg dankzij gunstigere marktomstandigheden in HY25 in vergelijking met een zwak HY24. Politieke en economische onzekerheid blijven echter een impact hebben op de investeringsbeslissingen van klanten en zullen een negatieve impact hebben op de resultaten in de tweede helft van 2025 die naar verwachting lager zullen zijn als deze van de eerste jaarthelft. De omzet van Proferro (gieterij en mechanische afwerking) en Psicontrol (ontwikkeling en productie van elektronica) is verder gedaald in HY25, aangezien de aanhoudend moeilijke marktomstandigheden een negatieve invloed hadden op de verkoopvolumes.

De HY25 Adjusted EBITDA steeg van 12,8 miljoen EUR in HY24 tot 33,6 miljoen EUR in HY25 (+163,3%). De Adjusted EBITDA van de drie activiteiten steeg in de eerste helft van 2025 door de hogere verkoopvolumes bij Picanol.

T-POWER

Miljoen EUR	HY25	HY24	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	39,1	36,6	6,8%
Adjusted EBITDA	29,2	27,4	6,4%
Adjusted EBITDA marge	74,7%	74,9%	
Adjusted EBIT	11,6	9,8	17,9%
Adjusted EBIT marge	29,7%	26,9%	

De omzet van T-Power steeg tot 39,1 miljoen EUR (+6,8%), terwijl de Adjusted EBITDA steeg tot 29,2 miljoen EUR (+6,4%) omwille van contractuele bepalingen. Deze resultaten waren in lijn met verwachtingen, aangezien T-Power nv aan alle vereisten van de tollingovereenkomst (die eindigt in juni 2026) voldeed. De groep bekijkt momenteel verschillende opties voor het lange termijn gebruik van de T-Power centrale als een veilige en betrouwbare partner in de huidige energiemix.



VERKORTE GECONSOLIDEERDE TUSSENTIJDSE FINANCIËLE INFORMATIE OP 30 JUNI 2025

1. VERKORTE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

Miljoen EUR	HY25	HY24
Omzet	1.487,4	1.389,1
Kostprijs verkopen	-1.187,9	-1.107,4
Brutowinst	299,5	281,7
Distributiekosten	-93,0	-84,2
Verkoop- en marketingkosten	-49,4	-49,2
Administratieve kosten	-82,5	-81,6
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-15,1	-15,2
Adjusted EBIT	59,5	51,5
EBIT aanpassende elementen	-8,3	4,8
EBIT (Bedrijfswinst (+) / verlies (-))	51,2	56,3
Financieringskosten	-65,6	-12,3
Financieringsopbrengsten	10,5	27,9
Financierings (kosten) / opbrengsten - netto	-55,1	15,7
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	1,3	-0,1
Winst (+) / verlies (-) vóór belastingen	-2,5	72,0
Belastingen op het resultaat	-6,5	-10,5
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	-9,0	61,4
Toerekenbaar aan:		
- Aandeelhouders van de vennootschap	-9,5	60,4
- Minderheidsbelang	0,5	1,0
Gewone winst per aandeel	-0,16	0,97
Verwaterde winst per aandeel	-0,16	0,97

2. VERKORT GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN DE GEREALISEERDE EN NIET GEREALISEERDE RESULTATEN

Miljoen EUR	HY25	HY24
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	-9,0	61,4
Omrekeningsverschillen	-47,5	6,4
Netto wijziging in reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, vóór winstbelasting	-0,1	-0,3
Overige bewegingen	0,0	0,8
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	0,0	0,1
Items van niet-gerealiseerde resultaten die in een latere periode zullen of kunnen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	-47,6	7,0
Herwaardering van de netto pensioenverplichtingen, vóór winstbelasting	1,0	6,8
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-0,3	-1,8
Items van niet-gerealiseerde resultaten die niet in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	0,7	5,0
Niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode, na winstbelasting	-46,9	12,1
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-55,9	73,5
Toerekenbaar aan:		
- Aandeelhouders van de vennootschap	-56,2	73,9
- Minderheidsbelang	0,3	-0,4



3. VERKORTE GECONSOLIDEERDE BALANS

Miljoen EUR	HY25	HY24
Activa		
Totaal vaste activa	1.575,0	1.667,3
Materiële vaste activa	1.241,8	1.233,1
Goodwill	33,2	74,8
Immateriële activa	197,6	244,2
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	22,5	23,5
Overige beleggingen en garanties	2,3	3,7
Uitgestelde belastingvorderingen	59,2	59,1
Handels- en overige vorderingen	18,4	27,9
Afgeleide financiële instrumenten	-	1,1
Totaal vlottende activa	1.254,3	1.267,5
Voorraden	492,9	560,3
Handels- en overige vorderingen	507,2	438,5
Belastingvorderingen	12,6	12,2
Kortetermijninvesteringen	70,0	70,0
Afgeleide financiële instrumenten	5,4	4,1
Geldmiddelen en kasequivalenten	166,2	182,4
Totaal activa	2.829,4	2.934,8
Eigen vermogen en schulden		
Eigen vermogen		
Eigen vermogen toerekenbaar aan aandeelhouders van de vennootschap	1.782,2	1.896,0
Geplaatst kapitaal	428,3	428,3
Uitgiftepremies	1.743,6	1.743,6
Reserves en overgedragen winst	-389,7	-275,9
Minderheidsbelang	15,6	16,4
Totaal eigen vermogen	1.797,7	1.912,4
Schulden		
Totaal schulden op meer dan één jaar	384,4	422,7
Financiële schulden	110,5	134,1
Personeelsbeloningen	46,0	43,2
Voorzieningen	124,3	125,8
Handels- en overige schulden	4,1	3,8
Afgeleide financiële instrumenten	-	1,7
Uitgestelde belastingschulden	99,6	114,1
Totaal schulden op ten hoogste één jaar	647,2	599,7
Kortetermijnschulden bij kredietinstellingen	0,1	0,0
Financiële schulden	147,2	123,3
Handels- en overige schulden	465,1	433,0
Afgeleide financiële instrumenten	6,7	6,3
Te betalen belastingen	4,0	5,6
Personeelsbeloningen	0,6	0,6
Voorzieningen	23,4	30,9
Totaal schulden	1.031,6	1.022,5
Totaal eigen vermogen en schulden	2.829,4	2.934,8



4. VERKORT GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

Miljoen EUR	HY25	HY24
BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Winst (+) / verlies (-)	-9,0	61,4
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op materiële vaste activa en immateriële activa	110,8	99,2
Wijzigingen in voorzieningen	-10,8	-4,9
Financieringskosten	65,6	12,3
Financieringsopbrengsten	-10,5	-27,9
Verlies / (winst) van de verkoop van vaste activa	-0,7	-0,3
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	-1,3	0,1
Belastingen op het resultaat	6,5	10,5
Overige niet-kasbewegingen	-3,0	-0,4
Wijzigingen in voorraden	51,1	47,3
Wijzigingen in handels- en overige vorderingen	-81,3	-50,4
Wijzigingen in handels- en overige schulden	43,3	31,1
Wijziging boekhoudkundige inschattingen – afwaardering voorraden	-4,7	1,7
Nettowijziging van emissierechten opgenomen in immateriële activa	-3,9	-0,4
Voorafbetaling van een lange termijn elektriciteitscontract	-8,1	-
Herwaardering termijncontracten voor elektriciteit	-0,8	-1,5
Cash uit bedrijfsactiviteiten	143,3	177,7
Betaalde belastingen op het resultaat	-15,3	-5,2
Kasstromen uit bedrijfsactiviteiten	127,9	172,5
INVESTERINGSACTIVITEITEN		
Aanschaffing van materiële vaste activa en immateriële vaste activa	-73,4	-75,4
Aanschaffing van overige activiteiten, na aftrek van verworven geldmiddelen	-0,9	-
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	1,8	0,4
Ontvangen dividenden van overige beleggingen	-	0,0
Ontvangsten uit de verkoop van dochterondernemingen, na aftrek van afgestane geldmiddelen	-	0,1
Ontvangsten uit de verkoop van overige beleggingen	-	7,2
Kasstromen uit investeringsactiviteiten	-72,5	-67,7
FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
Inkoop van eigen aandelen	-12,6	-25,3
Ontvangsten uit de verkoop van aandelen aan een minderheidsbelang	5,1	4,9
Terugbetaling van leaseschulden	-10,5	-10,6
Ontvangsten uit nieuwe financiële schulden	20,0	-
Terugbetaling van financiële schulden	-20,8	-19,7
Betaalde interesten	-4,6	-3,7
Ontvangen interesten	3,7	5,0
Overige betaalde financieringskosten	-0,7	-2,2
Terugbetaling/(verhoging) van de vorderingen op lange termijn	0,6	2,0
Dividenden uitbetaald aan aandeelhouders	-45,0	-54,0
Dividenden uitbetaald aan minderheidsbelang	-1,1	-
Kasstromen uit financieringsactiviteiten	-65,8	-103,5
Netto toename / (afname) in geldmiddelen en kasequivalenten	-10,4	1,2
Omrekeningsverschillen	-5,9	-0,3
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen bij het begin van de verslagperiode	182,4	176,9
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen op het einde van de verslagperiode	166,1	177,8



FINANCIËLE KALENDER

- Resultaten 2025

26 maart 2026

Agenda voor 21 augustus 2025:

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 industriële groep die zich toelegt op landbouw, het valoriseren van bio-reststoffen, machines, machinebouw, elektronica, energie en het leveren van industriële oplossingen met een focus op water. De groep, met hoofdzetel in België, is actief in meer dan 100 landen en telt wereldwijd meer dan 7.500 medewerkers. "Every Molecule Counts" staat centraal in de strategie van de groep: Tessenderlo Group streeft er voortdurend naar zijn producten en processen maximaal te valoriseren en waarde toe te voegen aan alles wat het doet. In 2024 boekte Tessenderlo Group een geconsolideerde omzet van 2,6 miljard EUR. 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. Meer informatie over Tessenderlo Group, zijn medewerkers, zijn merken en zijn resultaten is beschikbaar op www.tessenderlo.com.

CFO - Investeerdereelaties

Miguel de Potter

☎ +32 2 887 09 58

ir@tessenderlo.com

Dit persbericht is beschikbaar in het Nederlands en het Engels op de website www.tessenderlo.com.

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 verplichten zij 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.

Dit persbericht vormt geen aanbod tot het verwerven, kopen, inschrijven op, verkopen of ruilen van effecten (of het verzoek om een aanbod tot het verwerven, kopen, inschrijven op, verkopen of ruilen van effecten) in enig rechtsgebied, met inbegrip van de Verenigde Staten van Amerika, Australië, Canada, Japan, Zwitserland, het Verenigd Koninkrijk of enig ander rechtsgebied waar dit een schending van de wetgeving van een dergelijk rechtsgebied zou inhouden, en een dergelijk aanbod (of verzoek) mag niet worden gedaan in een dergelijk rechtsgebied. Effecten die in dit persbericht worden besproken, zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd, of bij enige effecten regulerende autoriteit van enige staat van de Verenigde Staten en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten zonder registratie of een toepasselijke vrijstelling van registratie onder deze wet. Er zal geen openbare aanbieding van effecten in de Verenigde Staten plaatsvinden.