

Communiqué – Information au marché**TEREOS SCA****FRANCE - 12 avril 2021.**

Tereos SCA («Tereos») présente aujourd'hui une mise à jour sur son activité.

Rapport d'activité

Au cours des mois de janvier et février 2021, malgré la situation liée à la pandémie de Covid-19, nous avons maintenu un niveau d'activité soutenu dans toutes nos usines, tout en respectant les différentes mesures nécessaires à la protection de nos employés, et n'avons pas connu de perturbations ou de retards dans nos activités de production.

Pour la période de deux mois close le 28 février 2021, notre chiffre d'affaires s'est élevé à 648,4 millions d'euros, soit une diminution de 155,2 millions d'euros, ou 19,3%, par rapport à 803,6 millions d'euros pour la période de deux mois close le 29 février 2020. À taux de change constants, notre chiffre d'affaires pour la période de deux mois close le 28 février 2021 a diminué de 13,5% par rapport à la période de deux mois close le 29 février 2020, reflétant l'impact de la dépréciation du real brésilien par rapport à l'euro. Cette baisse résulte principalement de la diminution des volumes vendus dans toutes nos divisions, y compris les activités de négoce, en particulier dans notre division Sugar & Renewables Europe, en raison de la récolte de betteraves exceptionnellement faible enregistrée en 2020, qui a connu une baisse de rendement de 26% par rapport à la moyenne historique. Cette situation a été partiellement compensée par la hausse des prix du sucre en Europe. En outre, au Brésil, le volume de canne à sucre traité par nos sept usines a été le plus élevé jamais enregistré dans le cadre de nos activités au Brésil, atteignant 20,9 millions de tonnes au cours de la récolte 2020/21.

D'un point de vue marché, nous prévoyons une pression à la hausse sur les prix mondiaux du sucre en raison des contraintes d'approvisionnement découlant d'un retard dans l'annonce de la politique d'exportation de sucre de l'Inde et de récoltes déficitaires en Thaïlande, en Europe et en Amérique centrale, combinées à une forte demande chinoise et indonésienne et à une amélioration de l'environnement macroéconomique résultant des perspectives croissantes de sortie de la pandémie de Covid-19. En Europe, la culture de la betterave sucrière a souffert d'une baisse généralisée des volumes et des rendements causée par des conditions climatiques défavorables, des attaques de bio-agresseurs (notamment le virus de la jaunisse de la betterave en France) et une diminution des surfaces récoltées. En conséquence, l'Union européenne devrait rester en position de déficit d'environ 2,0 millions de tonnes de sucre au cours de la prochaine campagne annuelle de récolte.

En ce qui concerne notre division Starch, Sweeteners & Renewables, la stratégie commerciale en place jusqu'en 2020 a conduit à une augmentation des volumes au détriment de la rentabilité, notamment au cours du trimestre clos le 31 décembre 2020. L'impact négatif de cette stratégie devrait se prolonger au quatrième trimestre et entraîner une baisse de l'EBITDA Ajusté de cette division sur l'ensemble de l'année par rapport à l'exercice clos le 31 mars 2020. Plusieurs changements, dont une révision de la stratégie commerciale de la division et le remplacement d'un cadre dirigeant, ont déjà été entrepris et devraient conduire à une première amélioration au cours des trimestres suivants. En outre, le Groupe procède actuellement à une évaluation plus granulaire qui doit aboutir à un plan d'action élargi à moyen terme.

Nous prévoyons en outre, sur la base d'estimations préliminaires effectuées par nos services, que notre EBITDA Ajusté pour l'exercice clos le 31 mars 2021 sera nettement supérieur à notre EBITDA Ajusté pour l'exercice clos le 31 mars 2020, principalement en raison de la solidité globale des prix dans la division Sugar & Renewables Europe ainsi que de la solidité des volumes et des prix dans la division Sugar & Renewables International, partiellement compensés par l'impact de la conversion comptable de la dépréciation du real brésilien par rapport à l'euro, l'impact du virus de la jaunisse sur notre division

Sugar & Renewables Europe et la baisse des marges de notre division Starch, Sweeteners & Renewables, démontrant la résilience de notre modèle économique dans le contexte d'une année particulièrement difficile. En termes de calendrier, l'impact de certains des éléments susmentionnés devrait se matérialiser au quatrième trimestre de l'exercice clos le 31 mars 2021 et, par conséquent, devrait avoir un impact négatif sur la croissance de notre EBITDA d'un trimestre à l'autre.

Par conséquent, nous anticipons que notre EBITDA Ajusté pour l'exercice clos le 31 mars 2021 sera significativement inférieur à notre EBITDA Ajusté pour la période de douze mois close le 31 décembre 2020. Sur la base d'estimations réalisées par nos services, en excluant (i) l'impact positif de certains éléments spécifiques tels que les éléments non récurrents au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2020, (ii) l'impact négatif de la valorisation des stocks hors trésorerie lié à une moindre utilisation des capacités en raison du virus de la jaunisse dans notre division Sugar & Renewables Europe au cours de la période de trois mois close le 31 mars 2021 et (iii) les impacts défavorables des taux de change durant la même période, notre EBITDA Ajusté estimé pour l'exercice clos le 31 mars 2021 serait similaire à notre EBITDA Ajusté pour la période de douze mois close le 31 décembre 2020.

Au 28 février 2021, notre dette nette était de 2 631,5 millions d'euros, soit une diminution de 36,0 millions d'euros par rapport à 2 667,6 millions d'euros au 31 décembre 2020.

Tereos a téléchargé sur son site Web www.tereos.com un document contenant des informations complémentaires.

Demandes d'informations

Tereos

Relations investisseurs

Tél: 01 55 37 36 84

Email: tereos-investor-relations@tereos.com

Ce communiqué contient des informations privilégiées au sens du règlement (UE) n° 596/2014 du 16 avril 2014 sur les abus de marché.

Les états financiers préliminaires non audités pour les mois de janvier et février 2021 présentés ci-dessus sont tirés des registres comptables de Tereos et sont la responsabilité de la direction de Tereos. Les informations relatives aux prévisions d'EBITDA Ajusté estimé pour l'exercice clos le 31 mars 2021 mentionnées ci-dessus ont été préparées par, et relèvent de la responsabilité de, la direction de Tereos et représentent les croyances, les attentes et les hypothèses actuelles de la direction, selon les meilleures connaissances et opinions de la direction à la date du présent communiqué. Ces informations n'ont pas été auditées, révisées, examinées, compilées et aucune procédure convenue n'a été appliquée par PricewaterhouseCoopers Audit et Ernst & Young Audit, les commissaires aux comptes de Tereos, à cet égard. En conséquence, PricewaterhouseCoopers Audit et Ernst & Young Audit n'expriment aucune opinion ni aucune autre forme de garantie à cet égard. Les rapports de PricewaterhouseCoopers Audit et d'Ernst & Young Audit concernent les états financiers consolidés précédemment publiés de Tereos. Ils ne s'étendent pas aux résultats financiers préliminaires non audités et aux estimations d'EBITDA Ajusté pour les périodes présentées dans le présent communiqué et ne doivent pas être lus comme tel. Vous ne devez pas vous fier indûment à ces états financiers préliminaires non audités et aux estimations d'EBITDA Ajusté.

Les états financiers préliminaires non audités et les estimations d'EBITDA Ajusté de Tereos sont fondés sur un certain nombre d'hypothèses et de jugements qui sont sujets à des incertitudes inhérentes et sont susceptibles de changer et ne sont pas destinés à présenter un état complet de nos résultats financiers ou opérationnels pour les périodes présentées. Bien que Tereos estime que les estimations de la direction et les informations financières préliminaires non auditées ainsi que les hypothèses sur lesquelles elles sont fondées sont raisonnables, les états financiers préliminaires et les estimations d'EBITDA Ajusté de Tereos sont susceptibles de changer, et ne doivent pas être considérés comme une déclaration exhaustive de ses résultats financiers ou opérationnels pour les périodes présentées ci-dessus.

Déclarations prospectives

Ce communiqué de presse peut contenir des déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives peuvent être identifiées par l'utilisation d'une terminologie prospective, y compris les termes «croit», «estime», «anticipe», «s'attend», «a l'intention», «peut», «sera» ou «devrait» ou, dans chaque cas, leurs variantes négatives ou autres ou une terminologie comparable. Ces déclarations prospectives incluent toutes les questions qui ne sont pas des faits historiques et incluent des déclarations concernant les intentions, les croyances ou les attentes actuelles de Tereos ou de ses sociétés affiliées concernant, entre autres, les résultats d'exploitation, la situation financière, la liquidité, les perspectives, la croissance et les stratégies de Tereos ou de ses sociétés affiliées et des industries dans lesquelles ils opèrent. De par leur nature, les déclarations prospectives impliquent des risques et des incertitudes car elles se rapportent à des événements et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se produire dans le futur. Les lecteurs sont avertis que les déclarations prospectives ne sont pas des garanties de performances futures et que les résultats d'exploitation, la situation financière et la liquidité réels de Tereos ou de ses sociétés affiliées, ainsi que le développement des secteurs dans lesquels ils opèrent peuvent différer sensiblement de ceux décrits ou suggérés par les déclarations prospectives contenues dans ce communiqué de presse. En outre, même si les résultats d'exploitation, la situation financière et la liquidité de Tereos ou de ses sociétés affiliées, ainsi que le développement des secteurs dans lesquels ils opèrent sont cohérents avec les déclarations prospectives contenues dans ce communiqué de presse, ces résultats ou développements peuvent ne pas être indicatifs des résultats ou de leur évolution lors de périodes ultérieures.

Les déclarations et informations prospectives contenues dans ce communiqué sont faites à la date du présent communiqué de presse et Tereos n'assume aucune obligation de mettre à jour publiquement ou de réviser les déclarations ou informations prospectives, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou autrement, sauf si cela est requis par la réglementation applicable sur les valeurs mobilières.