

Fors winstherstel zet zich voort in derde kwartaal

Syndicated loan succesvol afgesloten

De nettowinst van Koninklijke Ten Cate (technisch textiel en technische componenten) in het derde kwartaal van 2002 bedraagt €6,5 miljoen en is daarmee belangrijk hoger dan de winst over het derde kwartaal van 2001.

De deelname van banken aan de kredietfaciliteit, die dient ter vervanging van de kortlopende schulden, is ruim overtekend. De langlopende financiering, die wordt verstrekt door een internationaal syndicaat van banken, bedraagt €130 miljoen.

De netto winst uit gewone bedrijfsuitoefening over de eerste negen maanden van 2002 bedraagt €17,3 miljoen (2001: €7,8 mln). De concernomzet bedraagt €477 miljoen. Dit is 1,4% beneden het niveau van 2001 en wordt deels veroorzaakt door valuta-effecten. Het bedrijfsresultaat (EBIT) over de eerste negen maanden verbetert met ruim 83% tot €23,1 miljoen.

De winst per aandeel stijgt van €1,66 tot €3,63. Het aantal aandelen is ten gevolge van het stockdividend over 2001 met 1,7% uitgebreid.

Technisch Textiel

De sector Technisch Textiel realiseerde bij een kleine omzetstijging een verbetering van het bedrijfsresultaat met 28% tot €22,8 miljoen (2001: €17,8 mln).

De *Ten Cate Advanced Textiles*-groep liet een duidelijke verbetering van het resultaat zien. Deze verbetering deed zich op een breed front voor. Ten Cate Protect is succesvol als leverancier van hoogwaardige veiligheidsweefsels voor beroepskleding. De groei van kogelwerende materialen (Ten Cate Advanced Composites) zet zich onverminderd voort. Ook de marktgroep Interlinings/Labels (Ten Cate Permess en MultiSTiQ), waar onder meer tussenvoering wordt geproduceerd voor grote internationale kledingmerken, liet een goede ontwikkeling zien. Ten Cate Permess heeft een nieuwe technologie ontwikkeld voor interlinings voor moderne kledingstoffen met bijzondere eigenschappen.

De *Ten Cate Industrial Fabrics*-groep, waarin Ten Cate Nicolon opereert, kampt met dalende volumes als gevolg van een afnemende vraag naar agroweefsels en geotextiel, vooral als gevolg van de economische situatie in de Verenigde Staten.

De *Ten Cate Grass Fibres*-groep (kunstgrasactiviteiten) liet een voortgaande groei zien, die vooral is gebaseerd op de groeiende acceptatie van kunstgras in de voetbalsport. Ook werd via een order voor de Dallas Cowboys een strategisch belangrijk succes geboekt op de markt voor American football.

Technische Componenten

De omzet van de sector Technische Componenten daalde exclusief valuta-effecten over de eerste negen maanden van 2002 met 5,9%. Het bedrijfsresultaat bleef fors toenemen en steeg tot €5,2 miljoen (2001: - €2,6 mln).

Ten Cate Enbi (rollers voor printers en copiers) en *Ten Cate Plasticum* (kunststof verpakkingen voor huishoudelijke artikelen, voedingsmiddelen en cosmetica) zetten, mede door aanzienlijk gedaalde kosten, het herstel van de winstgevendheid voort.

Ondanks minder gunstige economische omstandigheden wist *Mega Valves International*-groep (voorraadhoudende groothandel in vloeistofsystemen), met uitzondering van Taxy in Frankrijk, die in een reorganisatiefase verkeert, een kleine winst te boeken.

Deelnemingen

De bijdrage van *Synbra Group* (beschermende verpakking, isolatieproducten voor de bouw) blijft achterlopen bij het resultaat over de eerste negen maanden van 2001. Het aandeel van deelnemingen in het resultaat daalde mede daardoor met 16,7% tot €3,5 miljoen.

Overige financiële informatie

De financiële positie blijft zich verbeteren. De kasstroom uit operationele en investeringsactiviteiten bedraagt over de eerste negen maanden + €17,5 miljoen en ligt daarmee op een aanzienlijk hoger niveau dan het voorafgaande jaar (- €39,1 miljoen). De schuldpositie kon verder worden afgebouwd, mede door de gestegen winst, en zal in het vierde kwartaal verder worden gereduceerd door desinvestering van niet-strategische activiteiten. De solvabiliteit ligt met 33,5% momenteel ruim boven het met de banken overeengekomen niveau. Hierdoor is een eerder aangekondigde achtergestelde lening, ter versterking van het garantievermogen, niet langer noodzakelijk.

Vooruitzichten

Het resultaat in het vierde kwartaal is op grond van seizoenspatronen gewoonlijk lager dan de overige kwartalen. Voorts worden eenmalige kosten, zoals de herschikking van de schuldenpositie, van de operationele winst in het komende kwartaal afgeboekt. De winst uit gewone bedrijfsuitoefening over geheel 2002 ligt in lijn met de eerder aangegeven bandbreedte en zal naar verwachting circa €17 miljoen bedragen. Dit betekent een forse winstverbetering ten opzichte van 2001. Hiernaast is een bijzondere netto bate van €12 miljoen gerealiseerd als gevolg van de recente verkoop van TC Miradri.

Almelo, 24 oktober 2002

Voor meer informatie:

drs. F.R. Spaan, hoofd investor relations/externe betrekkingen

Tel: 0546 54 43 38 / 06 12 96 17 2

f.spaan@tencate.com

www.tencate.com

Bijlagen:

- winst- en verliesrekening
- balans
- kerncijfers en sectorgegevens
- kasstroomoverzicht
- mutatieoverzicht eigen vermogen