



NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, IN ZIJN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, AUSTRALIE OF JAPAN

DIT PERSBERICHT IS ENKEL VOOR INFORMATIEVE DOELEINDEN EN VORMT GEEN AANBOD TOT VERKOOP OF EEN UITNODIGING TOT ENIG BOD OM EFFECTEN TE KOPEN. DIT PERSBERICHT BEVAT NIET ALLE INFORMATIE DIE WEZENLIJK IS VOOR EEN INVESTEERDER. INVESTEERDERS ZULLEN HUN INVESTERINGSBESLISSING MOETEN BASEREN OP HET PROSPECTUS EN MEER SPECIFIEK DE RISICOFACTOREN ZOALS ZULLEN WORDEN BESCHREVEN IN HET PROSPECTUS, INCLUSIEF RISICO'S GERELATEERD AAN HET FEIT DAT HET BEDRIJF ACTIEF IS IN VERSCHILLENDE LANDEN EN ZOU KUNNEN BLOOTGESTELD ZIJN INDIEN BELANGRIJKE UITVOERMARKTEN VOOR HET BEDRIJF, ZOALS DE VERENIGDE STATEN (28% VAN DE TOTALE PF 2016 VERKOPEN) OF VAN HET VERENIGD KONINKRIJK (22% VAN DE TOTALE PF 2016 VERKOPEN), WERDEN ONDERWORPEN AAN ECONOMISCHE VERTRAGING OF HANDELSBELEMMERINGEN EN RISICO'S GERELATEERD AAN DE FINANCIËLE HEFBOOM EN SCHULDVERPLICHTINGEN VAN HET BEDRIJF, WAARBIJ HET BEDRIJF DOELT OP EEN POST-IPO FINANCIËLE HEFBOOM RATIO VAN 2,5 BIJ EEN SUCCESVOLLE AANBIEDING INCLUSIEF EEN MINIMALE PRIMAIRE TRANCHE VAN € 137,6 MILJOEN. EEN PROSPECTUS ZAL WORDEN GEPUBLICEERD NA DE GOEDKEURING VAN HET PROSPECTUS DOOR DE FSMA, EN ZAL DAN KUNNEN BEKOMEN WORDEN IN DE KANTOREN VAN BALTA EN OP WWW.BALTAGROUP.COM. TOEKOMSTIGE INVESTEERDERS ZOULDEN MOETEN IN STAAT ZIJN HET ECONOMISCH RISICO VAN ZO'N INVESTERING TE DRAGEN NET ALS EEN GEHEEL OF GEDEELTELIJK VERLIES VAN HUN INVESTERING. INVESTEREN IN DE AANBIEDINGSAANDELEN BRENGT AANZIENLIJKE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN MET ZICH MEE.

Balta kondigt zijn voornemen aan om een initieel openbaar bod te lanceren en aandelen te willen noteren op Euronext Brussel

Sint-Baafs-Vijve, België – Balta Group NV (het “Bedrijf” of “Balta”), wereldleider in tapijten en Europees leider in residentiële en commerciële tapijten, kondigde vandaag zijn intentie aan om een initieel openbaar bod te lanceren en aandelen te noteren op Euronext Brussels (het “Aanbod”). Deze aankondiging is het resultaat van een proces dat begin dit jaar werd opgestart om een nieuwe kapitaalstructuur te verkennen ter ondersteuning van de toekomstige groeiambities van Balta.

Het Aanbod zal naar verwachting een primaire aanbieding inhouden met nieuw uitgegeven gewone aandelen en een secundaire aanbieding met gewone aandelen die in handen zijn van de huidige aandeelhouder van Balta, Lone Star Fund IX (“Lone Star”). Er wordt verwacht dat het Aanbod beschikbaar zal worden gemaakt voor institutionele en particuliere beleggers in België en voor bepaalde institutionele beleggers in verschillende andere rechtsgebieden. Het Aanbod zal naar verwachting plaatsvinden in de nabije toekomst, afhankelijk van de marktomstandigheden, van de goedkeuring van het prospectus door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (“FSMA”) en andere relevante consideraties (overwegingen?).

Highlights van Balta

- Balta is wereldleider binnen het domein van tapijten en Europees koploper wat residentiële en commerciële tapijten betreft. Het Bedrijf meent op nr. 1 te staan in zijn kernmarkten
- Balta's leiderspositie is gebaseerd op twee hoofdpijlers die krachtige belemmeringen voor toegang tot de markt als gevolg hebben:
 - o Operationele excellentie gestoeld op sterk geautomatiseerde en efficiënte productie faciliteiten in België, Turkije en de Verenigde Staten. Die zijn zowel verticaal als horizontaal geïntegreerd.
 - o Een succesvol parcours in “*excellence in design*”, productontwikkeling en innovatie; en jarenlange partnerships met toonaangevende klanten
- Balta's wereldwijde aanwezigheid en gebalanceerde sector aanwezigheid binnen renovatie en binnenhuis decoratie. Samen met de aantrekkelijke dynamiek bij de eindconsument en op de vloerenmarkt zal dit naar verwachting leiden tot een sterke en duurzame groei.
- Balta's recente overname van Bentley Mills, Inc. (“Bentley”), een toonaangevende leverancier van premium tapijttegels en kamerbreed tapijt, zorgt voor een sterke aanwezigheid op de aantrekkelijke Amerikaanse commerciële markt
- Op een PF basis, rekening houdend met de overname van Bentley alsof deze gedaan werd op 1 januari 2016, realiseerde het Bedrijf een omzet van € 668 miljoen met een gecorrigeerde EBITDA (“Gecorrigeerde EBITDA”)¹ van € 97 miljoen voor het volledige jaar 2016
- Na de voltooiing van het Aanbod wordt een hefboomratio – gedefinieerd als netto schuld gedeeld door PF² Gecorrigeerde EBITDA (afgelopen 12 maanden) – van ongeveer 2.5x verwacht
- Het managementteam van Balta ziet aantrekkelijke consolideringsopportunities in tapijten, tapijten en aanverwante marktsegmenten en ziet M&A als een belangrijke pijler in de ontwikkelingsstrategie van het Bedrijf
- Het senior managementteam van het Bedrijf, onder leiding van CEO Tom Debusschere en CFO Tom Gysens, beschikt over een sterke expertise zowel industrieel als op de publieke markten; en heeft zijn sporen verdiend wat betreft overnames en de integratie ervan.

Tom Debusschere, CEO van Balta, zei:

“De beursgang van Balta is een belangrijke mijlpaal in de 53-jarige geschiedenis van de groep. Het is onze ambitie om verder te evolueren naar een toonaangevende globale speler binnen de decoratieve tapijten en zachte vloerbekleding.

We zetten ons traject voor commerciële tapijten in de Verenigde Staten onverminderd door. Bentley blijft zijn groeistrategie uitvoeren met het succesvol team en haar onafhankelijke merk identiteit.

Onze notering op Euronext Brussels is een grote stap vooruit in de verwezenlijking van onze doelstellingen. Ze stelt ons immers in staat de opwaartse spiraal van altijd snellere design en innovatie verder te zetten. De notering zal onze positie versterken als basis van de verdere internationale groei van het bedrijf. We zijn ervan overtuigd dat dit onze klanten, werknemers en aandeelhouders ten goede zal komen.”

¹ Gecorrigeerde EBITDA verwijst naar operationele winst / verlies aangepast voor waardeverminderingen en afschrijvingen, resultaten uit overnames en verkopen, winst uit stopgezette operaties, legale kosten en integratie- en herstructureringskosten. .

² PF: Pro Forma (omvat Bentley (BPS Parent, Inc.))

Overzicht business en belangrijkste sterke punten

Balta ontwerpt en produceert tapijten en tapijten voor een uitgebreid netwerk van toonaangevende meubel- en DIY-ketens, onafhankelijke tapijtwinkels en groothandelaars, en voor een grote groep van architecten en ontwerpers in 135 landen. Balta's design teams volgen de laatste modetrends op de voet en creëren stijlen op maat van de verschillende eisen van de klant, en dit overal ter wereld. Ze ontwikkelen ook de vereiste specificaties, aangepast aan elke vloer en elk interieur.

Met negen sterk geautomatiseerde productiefaciliteiten in België, Turkije en de Verenigde Staten en drie distributiecentra in België en de Verenigde Staten, is Balta strategisch gepositioneerd om wereldmarkten te bedienen op een kosteneffectieve en stipte manier.

Toonaangevende marktpositie

Balta meent dat het toonaangevende posities inneemt binnen zijn voorkeursmarkten:

- Het is de grootste Europese en tweede grootste fabrikant van tapijten wereldwijd, en is leider in de Verenigde Staten in 'outdoor rugs'.
- Het is de nr. 1 op de Europese residentiële tapijtenmarkt met het grootste marktaandeel in het VK, Duitsland en Centraal- en Oost-Europa
- Het is de actieve challenger – de huidige nummer 3 – op de Europese commerciële tapijtenmarkt en een toonaangevende speler op de Amerikaanse premium commerciële tapijtenmarkt door de overname van Bentley

Een aantrekkelijke klanten- en tapijtenmarktdynamiek

Balta beschikt over een aantrekkelijke eindmarkt exposure met een goeie balans tussen binnenhuisdecoratie (ongeveer 39% van 2016 PF Gecorrigeerde EBITDA) en residentiële en commerciële renovatieprojecten (ongeveer 46% van 2016 PF Gecorrigeerde EBITDA). Het heeft ook een geografische balans tussen Europa (ongeveer 64% van de 2016 PF omzet) en Noord-Amerika (ongeveer 28% van de 2016 PF omzet).

Karpetten worden steeds populairder bij de consument omdat ze aanzien worden als een gemakkelijke en betaalbare manier om interieurs te verfraaien. Zij verhogen de aantrekkelijkheid en de akoestiek in een ruimte met een harde vloer. De groeiende automatisering en value engineering droeg bij tot de betaalbaarheid van machinaal geweven tapijten en heeft geleid tot een vervangingscyclus bij de consument van 4-6 jaar.

Met zijn groeiende aanwezigheid en focus op commerciële tapijttegels is Balta goed gepositioneerd om profijt te halen uit de verwachte groei van de markt, gedreven door de voordelige eigenschappen van tapijttegels en de gunstige trends in toepassingen binnen bedrijfsburelen, scholen en ziekenhuizen; en dit zowel in Noord-Amerika als in Europa.

De veerkracht van Europese residentiële tapijtenmarkten wordt ondersteund door het beperkte cyclisch karakter van de residentiële renovatie, de positieve demografische macro-economische trends en de relatief stabiele voorkeur van de eindconsument voor het type vloerbekleding in bepaalde kernmarkten.

Operationele excellence creëert sterke drempels tot toetreding

Het marktleiderschap van Balta op de verschillende voorkeursmarkten wordt nog ondersteund door sterke toetredingsdrempels door de operationele excellence op elk niveau. Met verticaal en horizontaal geïntegreerde, sterk geautomatiseerde, goed geïnvesteerde en strategisch gepositioneerde productiefaciliteiten, geniet Balta van een belangrijk competitief voordeel.

Excellence in design en productinnovatie

Belangrijke vooraanstaande klanten waarderen de in-house innovatie en designcapaciteiten, het productievakmanschap dat ons in staat stelt om op maat gemaakte producten te creëren met unieke designs, om regelmatige updates van de collecties te garanderen en onze klanten

producten van hoogstaande kwaliteit en een betrouwbare dienstverlening aan te bieden. Deze factoren verstevigen de positie van Balta als een betrouwbare strategische partner voor productontwikkeling voor de belangrijkste vooraanstaande binnenhuisdecoratie- en vloerverkopers. Met vele van hen werkt het Bedrijf al meer dan 15 jaar samen.

Succesvol parcours van winstgevende groei

De voorbije drie jaren kende Balta een winstgevende groei binnen alle segmenten en naar verwachting zal deze groei zich verderzetten in de komende jaren. Daarnaast wordt een gestage marge-uitbreiding aangedreven door effectieve pricing power en initiatieven rond kostenbeheersing. Dankzij een actief beheer van het bedrijfskapitaal en zijn focus op het genereren van cash is het Bedrijf erin geslaagd om de voorbije drie jaar een cumulatieve *free cashflow*³ van € 110 miljoen te genereren en tegelijk te investeren in de activa om verdere groei opportuniteiten aan te grijpen.

Organisch en extern groeipotentieel

Balta blijft actief talrijke opportuniteiten nastreven in alle segmenten om zo een gezonde organische groei te garanderen, bijvoorbeeld door

- zijn leiderspositie binnen de outdoor tapijten in de Verenigde Staten als hefboom te gebruiken om zijn positie in het segment van indoor tapijten te ontwikkelen
- de productmix binnen residentiële tapijten te verbeteren tot een innovatief aanbod met een grotere marge (vb. super zachte tapijten van *Satino*[®])
- profijt te halen uit *cross-selling* opportuniteiten binnen de markt van de commerciële tapijttegels dankzij de overname van Bentley

Naast de organische initiatieven is het Bedrijf ook goed geplaatst om de consolidatie van de markt te leiden. Dit door gebruik te maken van zijn omvang en de uitstekende reputatie rond operationele excellence. De fragmentatie van de markt, met heel wat kwaliteitsvolle maar kleinschalige bedrijven, in combinatie met Balta's reputatie op de markt, leidt tot een sterke M&A-pipeline. Dankzij de goed gedefinieerde selectiecriteria, de gedisciplineerde benadering van waarderings- en integratie potentieel, beschikt Balta's management over voldoende bronnen, expertise en focus om externe groeiopportuniteiten verder te verkennen.

Strategie

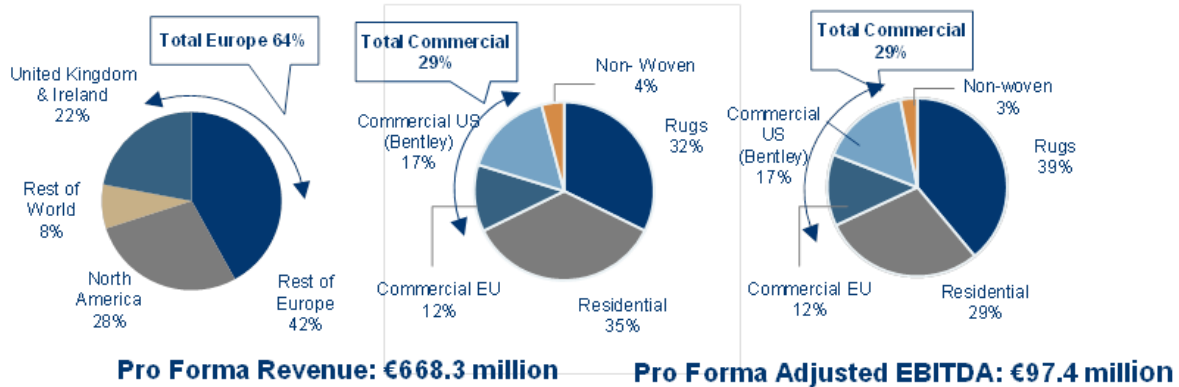
De strategie van Balta is gebaseerd op de visie om de consument een mooi design en kwalitatief hoogstaande producten aan te bieden tegen een betaalbare prijs. Het Bedrijf identificeerde belangrijke strategische initiatieven en gedetailleerde actieplannen die gericht zijn op het realiseren van duurzame waarde creatie voor zijn aandeelhouders: versterking van zijn positionering als marktleider, de blijvende focus op kosteneffectieve productie en het verder streven naar gerichte overnameopportuniteiten.

Het Bedrijf gelooft dat het deze strategische doelstellingen kan behalen door een verdere verbetering en uitbreiding van zijn goed geïnvesteerde activabasis.

Samenvatting financiële informatie

Balta kende de voorbije jaren een sterke inkomstengroei met een omzet die met een CAGR van 3.6% steeg tussen 2014 en 2016. In dezelfde periode is de Gecorrigeerde EBITDA van de groep gestegen met een CAGR van 11.8% met marges die groeien met meer dan 200 bps van 12.5% in 2014 tot 14.6% in 2016. De recente overname van Bentley heeft het business profiel van Balta aanzienlijk versterkt door een verhoogde exposure in zowel het commerciële segment als op de Noord-Amerikaanse markt.

³ Gedefinieerd als Gecorrigeerde EBITDA – capex – Δ werkkapitaal



	2014	2015	2016	2014-16 CAGR	2016PF	Q1-16 ⁴	Q1-17PF	Δ
Omzet	520	557	558	3.6%	668	172	183	6.4%
Gecorrigeerde EBITDA	65	75	81	11.8%	97	21	23	7.5%
%marge	12.5%	13.6%	14.6%	205bps	14.6%	12.4%	12.6%	
Capex	(29)	(37)	(38)		(45)	(9)	(10)	
Netto-schuld	101	274	269		384		385	
Leverage	1.6x	3.6x	3.3x		3.9x		3.9x	

De pro forma omzetgroei in 2017 zal, naar verwachting, profiteren van een sterke Noord-Amerikaanse markt, vooral wat tapijten betreft, en van de integratie van Bentley, die een stevig platform biedt voor het verder inspelen op het Noord-Amerikaanse momentum op de commerciële markt. Bovendien wordt verwacht dat onze blijvende investeringen in productontwikkeling en een meer gepersonaliseerde verkoopbenadering onze verkoop en inkomsten zullen ondersteunen in alle afdelingen door volume- en prijsstijgingen te onderbouwen.

De LTM Q1-17 PF omzet van de groep bedroeg € 679.3 miljoen en de PF Gecorrigeerde EBITDA bedroeg € 99.0 miljoen, goed voor een marge van 14.6%. De netto-schuld op het einde van Q1-17 bedraagt € 385 miljoen, wat overeenstemt met een hefboom van 3.9 keer de PF Gecorrigeerde EBITDA van de afgelopen twaalf maanden

Middellange termijn doelstellingen

Balta streeft de volgende doelstellingen na om de bedrijfsprestaties te kunnen meten op Groepsniveau⁵.

- Omzetgroei: ‘*mid-single digit*’ groeipercentage, ondanks de lagere GBP FX koersen na het Brexit referendum die een deel van de verkoop negatief beïnvloeden vergeleken met de eerste helft van 2016

⁴ Stelt de Q1 2016 resultaten van Balta voor met toevoeging van de Q1 resultaten van Bentley zoals gecorrigeerd voor IFRS en Balta's boekhoudkundige behandeling, en omgezet in euros

⁵ Balta (samen met zijn dochterondernemingen, de "Groep") definieerde geen "middellange termijn" en is dit ook niet van plan. Deze financiële doelstellingen mogen niet geïnterpreteerd worden als een indicatie dat de Groep streeft naar dergelijke statistieken voor een specifiek fiscaal jaar. Deze financiële doelstellingen zijn interne doelstellingen ten opzichte van dewelke de Groep haar operationele prestaties meet, en ze mogen niet beschouwd worden als voorspellingen of verwachte resultaten, noch als een veronderstelling dat de Groep deze doelstellingen binnen een gegeven periode zal behalen. Het vermogen van de groep om deze financiële doelstellingen te behalen is inherent onderworpen aan aanzienlijke zakelijke, economische en competitieve onzekerheden en eventualiteiten waar de groep vaak geen controle over heeft en die soms gebaseerd zijn op veronderstellingen m.b.t. toekomstige zakelijke beslissingen die nog kunnen veranderen. Daarom kunnen de effectieve resultaten van de Groep afwijken van deze financiële doelstellingen en de verschillen kunnen aanzienlijk zijn.

- Gecorrigeerde EBITDA: een graduele verbetering van de EBITDA-marge en een streven naar een 'run-rate' Gecorrigeerde EBITDA-marge van meer dan circa 15%; en
- Cashflow: investeringen als percentage van verkoop licht onder de historische niveaus met een lichte verbetering in het netto bedrijfskapitaal

Leiderschap en governance

Het Bedrijf heeft een dynamisch en ervaren managementteam met een sterke bedrijfscultuur, de expertise en ervaring die nodig zijn om strategische plannen te kunnen blijven uitvoeren en om op een duurzame manier waarde te creëren voor de aandeelhouders.

Balta beschikt over een management comité geleid door Tom Debusschere als Chief Executive Officer en Tom Gysens als Chief Financial Officer.

Tom Debusschere vervoegde Balta Group als CEO in 2016. Van 2009 tot 2016 was hij CEO bij Deceuninck NV, wereldwijd leider in PVC ramen en deuren. Van 2004 tot 2008 was Mr. Debusschere Voorzitter van Unilin Decor en van 1995 tot 2004 had hij diverse functies bij Deceuninck USA, waaronder General Manager, Vice President Operations, Vice President Supply Chain & IT en Director Logistics & IT. Mr. Debusschere is in het bezit van een Master of Science in Electromechanical Engineering, waarvoor hij met magna cum laude afstudeerde aan UGent (Universiteit Gent).

Tom Gysens ging bij Balta Group aan de slag als CFO in 2016. Daarvoor werkte Mr. Gysens meer dan tien jaar voor de Beaulieu International Group, als Group CFO van 2008 tot 2016 en Group Controller van 2005 tot 2008. Vóór Beaulieu was Mr. Gysens van 2004 tot 2005 Financial Project Manager voor Berry Floor Group en van 1997 tot 2004 Senior Audit Manager voor PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren. Hij is in het bezit van een Master in Commercial Engineering en een Master in Accountancy & Auditing die hij allebei cum laude haalde aan de KUL (Katholieke Universiteit Leuven).

Kapitaalstructuur en dividendbeleid

Afhankelijk van de beschikbaarheid van uitkeerbare reserves is het Bedrijf op dit moment van plan om een dividend uit te betalen van tussen 30% tot 40% van zijn netto winst voor het jaar, en dit op basis van de geconsolideerde IFRS-jaarrekeningen (met uitzondering van kosten en commissies in het kader van de Beursgang voor 2017)⁶.

Voor het financiële jaar 2017 zou het dividendenbedrag pro rata berekend worden, zodat het Bedrijf enkel dividenden zou betalen met betrekking tot het gedeelte van het financiële jaar waarvoor de Aandelen op Euronext Brussels genoteerd stonden.

De ratio van de netto schuld / Aangepaste EBITDA (afgelopen twaalf maanden) bedroeg op 31 maart 2017 3.9x. Het Bedrijf is van plan om bij de Beursgang (uitgezonderd kosten en commissies in het kader van de Beursgang) ongeveer € 137.6 miljoen op te halen in netto primaire opbrengsten en het streeft naar een PF netto schuld / Aangepaste EBITDA (afgelopen twaalf maanden) van ongeveer 2.5x⁷.

Samen met de overname van Balta door Lone Star Fund IX in augustus 2015, gaf Balta Groep 7.750% Senior Secured Notes uit voor een totaalbedrag van € 290 miljoen die aflopen in september 2022. Op het moment van de uitgifte ondervond het Bedrijf tijdelijke macro-economische omstandigheden en een terugval van de markt die vooral te wijten was aan de Griekse schuldencrisis en macro-economische bezorgdheid rond China. Sindsdien zijn de

⁶ Het bedrag van de dividenden en de beslissing om dividenden al dan niet uit te betalen in een bepaald jaar kunnen beïnvloed worden door een aantal factoren waaronder de zakelijke vooruitzichten van het Bedrijf, de cashvereiste, ook m.b.t. enige aanzienlijke externe groeiopportuniteiten en financiële prestaties, de toestand van de markt en het algemene economische klimaat en andere factoren, met inbegrip van belastings- en andere reglementaire overwegingen

⁷ De berekening van de Gecorrigeerde EBITDA is gebaseerd op de actuele resultaten van Q1 2017



schuldmarkten versoepeld en bieden nu grotere volumes en lagere prijzen aan. Bijgevolg zijn de opbrengsten van de 'Balta Senior Secured Notes' aanzienlijk verbeterd met een YTW ('Yield-To-Worse') van 3.20% en een verhandelwaarde van 109.6 - op 11 mei 2017). Dit, in combinatie met aflossingsmogelijkheden onder de huidige obligatiedocumentatie, zou het Bedrijf de optie kunnen bieden om zijn herfinancieringsmogelijkheden te overwegen, hoewel tot nu toe nog geen herfinancieringsplan bevestigd werd en het vermogen om te herfinancieren in de toekomst afhankelijk zal blijven van de marktomstandigheden.

Aanbod

Het Aanbod omvat de verkoop van nieuw uitgegeven en bestaande gewone aandelen aan institutionele en particuliere beleggers in België en aan bepaalde internationale institutionele beleggers.

Het Aanbod zal naar verwachting bij benadering bestaan uit € 138 miljoen netto primaire opbrengsten en een secundaire aanbieding van bestaande aandelen door de huidige aandeelhouder.

Balta wil de netto primaire opbrengsten van het Aanbod gebruiken om zijn bestaande schuldenlast te verminderen door deze verder af te lossen.

J.P. Morgan Securities plc en Deutsche Bank AG, London Branch werden aangeduid als Joint Global Coordinators voor het Aanbod; J.P. Morgan Securities plc, Deutsche Bank AG, London Branch, en Barclays Bank PLC werden aangesteld als Joint Bookrunners. ING Belgium SA/NV en KBC Securities NV zijn de Joint Lead Managers (samen met de Joint Global Coordinators en de Joint Bookrunners, de "Banken").

Meer details over het Aanbod zullen op tijd en stond aangekondigd worden.

Voor bijkomende informatie kunt u contact opnemen met:

Mathias Christiaens, Balta

tel. + 32 56 622 216

mathias.christiaens@baltagroup.com

Jean-Yves Daxhelet, Interel Group

tel. +32 2 21 31 303

jean-yves.daxhelet@interelgroup.com

Over Balta:

Balta is een toonaangevende producent van textiel vloerbekleding en verkoopt in meer dan 135 landen wereldwijd. De afdelingen van Balta zijn Balta Rugs (geweven tapijten), Balta Residentiële Tapijten & Tegels (onder de merknamen Balta en ITC), Balta Commerciële Tapijten & Tegels (onder de merknamen modulyss, Arc Edition en Bentley) en Balta non-wovens (onder de merknaam Captiqs). Balta stelt meer dan 3.600 FTE's te werk op 9 productiesites en in distributiecentra in België, Turkije en de Verenigde Staten.

Over Lone Star:

Lone Star Funds ("Lone Star") is een toonaangevende private participatiemaatschappij die wereldwijd investeert in vastgoed, vermogen (met inbegrip van het vermogen van operationele ondernemingen), krediet en andere financiële activa. Sinds de oprichting van het eerste fonds in 1995 organiseerde Lone Star al zeventien private vermogensfondsen (de "Fondsen") met toegezegde kapitaalverbintenissen goed voor meer dan \$ 70 miljard.

Belangrijk Reglement

Dit persbericht is niet voor publicatie, verspreiding of vrijgave, rechtstreeks of onrechtstreeks en gedeeltelijk of in zijn geheel, in of naar de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan, of een andere jurisdictie waar dit een inbreuk zou zijn op de relevante wetgeving in deze rechtsgebieden.

Deze materialen zijn enkel voor informatieve doeleinden en zijn niet bedoeld als, en moeten niet worden uitgelegd als, een aanbod tot verkopen of een uitnodiging tot enig bod om effecten te kopen van Balta (de "Vennootschap", en zulke effecten, de "Effecten") in de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan of elke andere jurisdictie waar dergelijk aanbod, dergelijke uitnodiging tot aankoop of dergelijke verkoop onwettig zou zijn voorafgaand aan de registratie, vrijstelling van registratie of kwalificatie volgens het effectenwetgeving van zulke jurisdictie.

De Effecten zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de Securities Act) en mogen niet aangeboden of verkocht worden in de Verenigde Staten zonder registratie of een vrijstelling van registratie vereisten onder de Securities Act. Het is niet de intentie van de Vennootschap om enig deel van het aanbod te registreren in de Verenigde Staten of om een publiek aanbod te doen van in de Verenigde Staten. Effecten verkocht in de Verenigde Staten zullen enkel worden verkocht aan "gekwalificeerde institutionele kopers" (zoals gedefinieerd door Regel 144A onder de Securities Act) in overeenstemming met Rule 144A.

In het Verenigd Koninkrijk worden dit document en enige andere materialen in verband met de Effecten enkel verspreid naar, en zijn enkel gericht tot, en elke investering of investeringsactiviteit waarmee zij verband houden is enkel beschikbaar voor, en zal enkel aangegaan worden met, "gekwalificeerde investeerders" (zoals gedefinieerd in sectie 86(7) van de Financial Services and Markets Act 2000) en die (i) personen zijn met professionele ervaring in beleggingszaken die vallen onder de definitie van "professionele investeerders" van Artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (het "Order"); of (ii) entiteiten met een hoog eigen vermogen ("high net worth entities") binnen de bepalingen van Artikel 49(2)(a) tot (d) van het Order (naar al deze personen wordt samen verwezen als "relevante personen"). Personen die geen relevante personen zijn mogen niet handelen op basis van of zich verlaten op dit document of de inhoud ervan.

De Vennootschap heeft in geen enkele Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, andere dan België, een aanbod van Effecten aan het publiek toegelaten. Met betrekking tot eender welke Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, andere dan België, die de Prospectus Richtlijn heeft geïmplementeerd (elk een "Relevante Lidstaat"), is er geen actie ondernomen en zal geen actie worden ondernomen om een aanbod te maken van Effecten aan het publiek die de publicatie van een prospectus in eender welke Relevante Lidstaat vereist. Bijgevolg mogen de Effecten enkel worden aangeboden in Relevante Lidstaten (i) aan elke juridische entiteit die een gekwalificeerde investeerder is zoals gedefinieerd in de Prospectus Richtlijn; of (ii) in alle andere omstandigheden die onder Artikel 3(2) van de Prospectus Richtlijn vallen. Voor de toepassing van deze paragraaf, betekent de uitdrukking "aanbod van effecten aan het publiek" de communicatie in elke vorm en door elk middel van voldoende informatie over de voorwaarden van het aanbod en van de aan te bieden Effecten om een belegger in staat te stellen tot uitoefening van, aankoop van of inschrijving op deze Effecten te besluiten, wat anders kan zijn in de Lidstaat door een maatregel ter implementatie van de Prospectus Richtlijn in de desbetreffende Lidstaat en de uitdrukking "Prospectus Richtlijn" betekent Richtlijn 2003/71/EG (zoals gewijzigd, met inbegrip van Richtlijn 2010/71/EU, in zoverre geïmplementeerd door de relevante Lidstaat), en omvat elke relevante uitvoeringsmaatregel in de Relevante Lidstaat.

Er werd door de Vennootschap geen actie ondernomen die een aanbod van Effecten of het bezit of het verspreiden van deze materialen of elk ander aanbiedings- of publiciteitsmateriaal

in verband met dergelijke Effecten in eender welke jurisdictie waar actie daartoe is vereist, zou toelaten.

De uitgave, publicatie of verspreiding van deze materialen in sommige jurisdicties kan wettelijk worden beperkt en daarom moeten personen in zulke jurisdicties waarin zij worden uitgegeven, gepubliceerd of verspreid zich informeren over deze restricties en deze restricties in acht nemen.

Deze aankondiging vormt geen prospectus. Een bod tot het kopen van Effecten ten gevolge van het voorgestelde aanbod zal uitsluitend gemaakt worden, en iedere investeerder dient zijn investering uitsluitend te maken, op basis van informatie die in het prospectus zal worden opgenomen die algemeen beschikbaar zal worden gemaakt in België in verband met zulk aanbod. Wanneer deze algemeen beschikbaar wordt gemaakt, kunnen kopieën van het prospectus gratis verkregen worden van de Vennootschap of via de website van de Vennootschap.

Bepaalde financiële gegevens in dit persbericht zijn “niet-IFRS financiële gegevens”. Deze niet-IFRS financiële gegevens zijn misschien niet vergelijkbaar met gelijkaardige gegevens van andere eenheden en ze mogen ook niet beschouwd worden als een alternatief voor andere financiële gegevens die overeengekomen werden in overeenstemming met International Financial Reporting Standards. Hoewel Balta ervan overtuigd is dat deze niet-IFRS financiële gegevens nuttige informatie verschaffen voor gebruikers om de financiële prestaties en toestand van de business te meten, worden gebruikers gewaarschuwd om niet blind te vertrouwen op niet-IFRS financiële gegevens of andere ratio's in deze presentatie.

De financiële informatie in dit persbericht omvat voorlopige cijfers die nog niet onderworpen werden aan een audit of controle door een onafhankelijke auditor in overeenstemming met de algemeen aanvaarde auditnormen. Deze presentatie omvat ook bepaalde niet-gecontroleerde en PF geconsolideerde financiële informatie. De niet-gecontroleerde en PF aanpassingen zijn gebaseerd op beschikbare informatie en bepaalde veronderstellingen die volgens het management van Balta redelijk zijn. Noch de veronderstellingen die aan de basis liggen van de PF aanpassingen, noch de resulterende niet gecontroleerde PF gecombineerde financiële informatie werd gecontroleerd in overeenstemming met de algemeen aanvaarde auditnormen.

Dit persbericht kan projecties en andere “vooruitziende” beweringen omvatten binnen de betekenis van de geldende effectenwetgeving. Dergelijke projecties of beweringen weerspiegelen de huidige standpunten van de uitgever over toekomstige gebeurtenissen en financiële prestaties. Er kunnen geen garanties geboden worden dat dergelijke gebeurtenissen of prestaties ook zullen plaatsvinden zoals verwacht en de reële resultaten kunnen aanzienlijk verschillen van deze projecties.

Alleen de Banken treden op voor het Bedrijf en niemand anders inzake een aanbod van Effecten en zal geen verantwoording afleggen aan iemand anders dan het Bedrijf over het verschaffen van de bescherming die aan hun respectieve klanten wordt verleend of voor het verstrekken van advies in verband met elk aanbod of een transactie of regeling waarnaar hierin wordt verwezen.