



**NOT FOR RELEASE OR DISTRIBUTION OR PUBLICATION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL**

## **Balta Group NV Neemt Eerste Stappen Richting Reduceren Financieringskost**

**Sint-Baafs-Vijve, België (18 juli 2017) – Balta Group NV (“Balta” of het “Bedrijf”), wereldleider in tapijten en Europees leider in residentiële en commerciële tapijten, kondigde vandaag een update aan met betrekking tot de kapitaalstructuur na IPO.**

### Samenvatting:

- De voorziene terugbetalingen van schulden na IPO werden uitgevoerd, waarmee onze verhouding Nettoschuld / Pro Forma Adjusted EBITDA<sup>1</sup> gereduceerd werd van 3.9x naar 2.5x per 31 maart 2017
- Heronderhandeling van onze Europese Doorlopende Kredietfaciliteit waardoor verbeterde voorwaarden werden verkregen, onder andere een verdere reductie van onze gemiddelde rentekost van de oorspronkelijke 3.75% in augustus 2015 naar minder dan 1.80% bij de huidige schuldgraad, en terzelfdertijd een verhoging van de faciliteit van €45 miljoen naar €68 miljoen
- Intentie om €7.8 miljoen Senior Secured Notes (zoals verder gedefinieerd) terug te betalen op 28 Juli 2017 en op die manier onze jaarlijkse netto rentekost met €0.6 miljoen te reduceren

Balta heeft met succes de voorziene terugbetalingen van schulden afgerond met de netto-opbrengst van de primaire tranche van de IPO. De schulden die werden terugbetaald bestaan uit (i) \$44.3 miljoen overgenomen schuld via de acquisitie van de Bentley groep bestaande uit (1) gedeeltelijke terugbetaling van een doorlopende kredietlening inclusief aangegroeide rente, (2) volledige terugbetaling van een afschrijfbaar termijnlending inclusief aangegroeide rente; (ii) volledige terugbetaling van de Senior Term Loan (inclusief aangegroeide rente) voor een bedrag van €75.9 miljoen; en (iii) gedeeltelijke terugbetaling van €21.2 miljoen Senior Secured Notes (inclusief aangegroeide rente) voor een bedrag van €21.7 miljoen. De terugbetaling van deze schulden heeft als gevolg dat de schuldgraad van het Bedrijf substantieel gereduceerd werd van een verhouding Nettoschuld / Pro Forma Adjusted EBITDA van 3.9x naar 2.5x per 31 Maart 2017.

Balta kondigde vandaag de heronderhandeling van de Europese Doorlopende Kredietfaciliteit aan, waardoor verbeterde voorwaarden werden verkregen, onder andere een verdere reductie van de gemiddelde rentekost van de oorspronkelijke 3.75% in augustus 2015 naar minder dan 1.80% bij de huidige schuldgraad, en terzelfdertijd een verhoging van de faciliteit van €45 miljoen naar €68 miljoen.

---

<sup>1</sup> Nettoschuld / Pro Forma Adjusted EBITDA wordt gedefinieerd als Nettoschuld gedeeld door de Pro Forma Adjusted EBITDA van €99.0 miljoen voor de twaalf maanden eindigend op 31 maart 2017

Pro forma Adjusted EBITDA wordt gedefinieerd als bedrijfswinst/(-verlies) gecorrigeerd voor (i) waardeverminderingen en afschrijvingen, (ii) bijzondere waardeverminderingen en afboekingen, (iii) resultaten uit overnames en afstotingen, (iv) winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten, (v) juridische kosten en (vi) integratie- en herstructureringskosten, pro forma voor de overname van BPS Parent Inc. inclusief dochtervennootschappen alsof die had plaatsgevonden aan het begin van de periode.



**NOT FOR RELEASE OR DISTRIBUTION OR PUBLICATION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL**

*“De verhoging van onze Doorlopende Kredietfaciliteit zal ons liquiditeitsprofiel verder verbeteren en geeft ons bijkomende flexibiliteit om onze groeiplannen te ondersteunen. We zijn tevreden met de aangepaste voorwaarden van de faciliteit, die ook aantonen dat we in staat zijn onze gemiddelde rentekost te reduceren dankzij ons verbeterd financieel profiel, en appreciëren de ondersteuning en het vertrouwen van de financiële instellingen die deel uitmaken van onze Doorlopende Kredietfaciliteit”, zegt Tom Gysens, chief financial officer van Balta.*

Balta kondigde vandaag eveneens aan dat het een kennisgeving tot terugbetaling van in totaal €7.8 miljoen heeft ingediend bij de eigenaars van de Senior Secured Notes, waarna nog €261.0 miljoen uitstaat onder de Senior Secured Notes. Daarmee zal het Bedrijf de optie om €29.0 miljoen terug te betalen voor 3 augustus 2017, aan een terugbetalingsprijs van 103%, volledig hebben gebruikt. Deze additionele terugbetaling zal onze jaarlijkse rentekost verder reduceren met €0.6 miljoen, met een eenmalige kost van €0.2 miljoen.

De 7.750% Senior Secured Notes met vervaldag september 2022 (de “**Senior Secured Notes**”) werden door Balta uitgegeven voor een totaalbedrag van €290 miljoen in augustus 2015. Sindsdien zijn de opbrengsten van de Senior Secured Notes aanzienlijk verbeterd met een YTW (“*Yield-to-Worst*”) van 2.8% en een verhandelwaarde van 109.4 per 14 juli 2017. Deze evolutie, in combinatie met de mogelijkheden tot terugbetaling zoals voorzien in de documentatie van de Senior Secured Notes moedigen het Bedrijf aan om in de toekomst verdere acties te blijven evalueren die de financieringskost reduceren.

**Voor bijkomende informatie kunt u contact opnemen met:**

Mathias Christiaens, Balta

tel. + 32 56 62 22 16

[mathias.christiaens@baltagroup.com](mailto:mathias.christiaens@baltagroup.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 karpetten), 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.

*Dit persbericht is enkel voor informatieve doeleinden en is niet bedoeld als, en moet niet worden uitgelegd als, een aanbod tot verkopen of een uitnodiging tot enig bod om effecten te kopen in Groot-Hertogdom Luxemburg, de Verenigde Staten of elke andere jurisdictie.*

*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*



**NOT FOR RELEASE OR DISTRIBUTION OR PUBLICATION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL**

*gewaarschuwd om niet blind te vertrouwen op niet-IFRS financiële gegevens of andere ratio's in deze presentatie..*

*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.*