



Verdere reductie van Balta's financieringskost via een nieuwe €35 miljoen Senior Term Loan faciliteit

Sint-Baafs-Vijve, België (30 augustus 2017) – Balta Group NV (“Balta” of het “Bedrijf”), wereldleider in karpetten en Europees leider in residentiële en commerciële tapijten, kondigde vandaag aan dat de groep een Senior Term Loan faciliteit is aangegaan met als doel een gedeeltelijke herfinanciering van de 7,75% Senior Secured Notes met vervaldag september 2022 (de “Senior Secured Notes”), wat resulteert in een verdere daling van de jaarlijkse financieringskost

Samenvatting:

- Nieuwe €35,0 miljoen Senior Term Loan faciliteit aangegaan met vervaldag september 2020 tegen een marge van 1,40% per jaar
- Intentie om €26,1 miljoen van de Senior Secured Notes af te lossen rond of op 11 september 2017
- In combinatie met de in juli 2017 afgeronde terugbetaling van €7,8 miljoen zal dit leiden tot een daling van onze jaarlijkse rentekost met €2,1 miljoen.

Balta kondigde vandaag aan dat de groep een €35 miljoen Senior Term Loan faciliteit met vervaldag september 2020 aan een marge van 1,40% per jaar is aangegaan. De faciliteit zal pari passu noteren met de Senior Secured Notes. De netto ontvangsten van de faciliteit zullen aangewend worden om enerzijds de vandaag aangekondigde geplande terugbetaling van de Senior Secured Notes en anderzijds de in juli 2017 voltooide €7,8 miljoen terugbetaling te financieren.

Het Bedrijf kondigde eveneens aan dat de groep een kennisgeving tot terugbetaling van in totaal €26,1m heeft ingediend bij de eigenaars van de Senior Secured Notes, waarna nog €234,9 miljoen zal uitstaan onder de Senior Secured Notes. Na deze terugbetaling zal de groep de mogelijkheid om €26,1 miljoen terug te betalen voor 3 augustus 2018, aan een terugbetalingsprijs van 103%, volledig hebben benut. In combinatie met de in juli 2017 afgeronde terugbetaling van €7,8 miljoen, zal deze additionele terugbetaling de jaarlijkse rentekost reduceren met €2,1m, met een eenmalige kost van €1,0 miljoen voor beide terugbetalingen. De aankondiging van vandaag onderbouwt de continue focus van het Bedrijf op een verdere optimalisering van zijn financieringskost.

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 2,9% en een verhandelwaarde van 108,75 per 29 augustus 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

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 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.