



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 DE VENNOOTSCHAP ACTIEF IS IN VERSCHILLENDE LANDEN EN ZOU KUNNEN BLOOTGESTELD ZIJN INDIEN BELANGRIJKE UITVOERMARKTEN VOOR DE VENNOOTSCHAP, ZOALS DE VERENIGDE STATEN (28% VAN DE TOTALE PRO FORMA 2016 VERKOPEN) OF VAN HET VERENIGD KONINKRIJK (22% VAN DE TOTALE PRO FORMA 2016 VERKOPEN), WERDEN ONDERWORPEN AAN ECONOMISCHE VERTRAGING OF HANDELSBELEMMERINGEN EN RISICO'S GERELATEERD AAN DE FINANCIËLE HEFBOOM EN SCHULDVERPLICHTINGEN VAN DE VENNOOTSCHAP, WAARBIJ DE VENNOOTSCHAP DOELT OP EEN POST-IPO FINANCIËLE HEFBOOM RATIO VAN 2,5:1 BIJ EEN SUCCESVOLLE AANBIEDING INCLUSIEF EEN MINIMALE PRIMAIRE TRANCHE VAN € 137,6 MILJOEN AAN NETTO-OPBRENGSTEN. HET PROSPECTUS ZOALS GOEDGEKEURD DOOR DE FSMA IS VERKRIJGBAAR IN DE KANTOREN VAN BALTA EN OP WWW.BALTAINVESTORS.COM. TOEKOMSTIGE INVESTEERDERS ZOUDEN MOETEN IN STAAT ZIJN HET ECONOMISCH RISICO VAN ZO'N INVESTERING TE DRAGEN NET ALS EEN GEHEEL OF GEDEELTELIJK VERLIES VAN HUN INVESTERING.

Balta Group NV kondigt de lancering van zijn beursgang ter waarde van €264 miljoen¹ aan

Sint-Baafs-Vijve, België (31 Mei 2017) – Balta Group NV (“Balta” of de “Vennootschap”) kondigt vandaag de lancering van zijn beursgang (de “IPO”) op Euronext Brussel aan.

Krachtlijnen van de beursgang

- De prijsvork van de aanbieding (zoals hieronder bepaald) is vastgesteld op 13,25 EUR – 16,00 EUR per aandeel (de “Prijsvork”).
- Dit is een aanbieding (i) van de Vennootschap van het aantal nieuw uitgegeven gewone aandelen dat nodig is om ongeveer €145 miljoen bruto opbrengsten op te leveren (de “**Primaire Tranche**”) (die maximaal 10.943.396 aandelen vertegenwoordigt op basis van de onderkant van de Prijsvork) en (ii) door LSF9 Balta Holdco S.à r.l., een Lone Star entiteit (de “**Verkopende Aandeelhouder**”), van maximaal 6.265.625 bestaande aandelen gebaseerd op de bovenkant van de Prijsvork (de “**Secundaire Tranche**”) (de “**Aanbieding**”). De Aandelen die worden aangeboden door de Vennootschap en de Verkopende Aandeelhouder worden hierin de “**Aangeboden Aandelen**” genoemd.
- De Aanbieding bestaat uit (i) een aanbieding aan particuliere en institutionele beleggers in België; (ii) een private plaatsing in de Verenigde Staten aan personen waarvan redelijkerwijze kan worden aangenomen dat ze “gekwalificeerde institutionele kopers” of “QIB’s” zijn (zoals gedefinieerd in Regel 144A onder de U.S. Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de “U.S. Securities Act”), op basis van Regel 144A; en (iii) private plaatsingen aan institutionele beleggers in de

¹ Uitgaande van het midden van de prijsvork en een volledige uitoefening van de Overtoewijzingsoptie (exclusief de uitoefening van de Verhogingsoptie).



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

rest van de wereld. De Aanbieding buiten de Verenigde Staten zal conform de S Regelgeving onder de U.S. Securities Act zijn. Alle Aandelen in de Vennootschap zullen worden genoteerd op Euronext Brussel.

- Op basis van verwachte bruto opbrengsten uit de Primaire Tranche ter waarde van ongeveer €145 miljoen, verwacht de Vennootschap dat zij ongeveer €137,6 miljoen €netto opbrengsten uit het Aanbod zal ontvangen, na de aftrek van de aan de beursgang verbonden commissies en kosten. Alle kosten en uitgaven gerelateerd aan de IPO zullen pro rata worden verdeeld tussen de Vennootschap en de Verkopende Aandeelhouder op basis van de respectievelijke omvang van de Primaire en Secundaire Tranche. De Vennootschap wil de netto primaire opbrengsten van de Aanbieding gebruiken om zijn bestaande schuldenlast te verminderen door deze verder af te lossen. De minimale omvang van de Aanbieding komt overeen met de Primaire Tranche, i.e. €137,6 miljoen netto opbrengsten; lager dan deze omvang zal de Aanbieding niet voltooid worden.
- Afhankelijk van de vraag, kan het totaal aantal Aangeboden Aandelen verkocht in de Secundaire Tranche worden verhoogd met maximaal 15% van het totale aantal initieel Aangeboden Aandelen (de “**Verhogingsoptie**”). Elke beslissing om de Verhogingsoptie uit te oefenen zal gelijktijdig met de aankondiging van de aanbiedingsprijs (“**Aanbiedingsprijs**”) en de toewijzing aan particuliere beleggers in België, hetgeen momenteel naar verwachting op of rond 13 juni 2017 zal zijn, worden aangekondigd.
- De Verkopende Aandeelhouder zal naar verwachting aan Deutsche Bank AG, London Branch, als stabilisatiemanager, voor eigen rekening en voor rekening van de Banken (hieronder genoemd), een optie toekennen om bijkomende Aandelen aan te kopen voor een totaal bedrag gelijk aan maximaal 15% van het aantal Aangeboden Aandelen verkocht in de Aanbieding (inclusief ingevolge enige effectieve uitoefening van de Verhogingsoptie) tegen de Aanbiedingsprijs om eventuele overtoewijzingen of shortposities in verband met de Aanbieding te dekken (de “**Overtoewijzingsoptie**”). De Overtoewijzingsoptie zal kunnen worden uitgeoefend gedurende een periode van 30 dagen volgend op de eerste dag van verhandeling van de Aandelen op Euronext Brussel (zie hieronder).
- De aanbiedingsperiode (de “**Aanbiedingsperiode**”) gaat van start op 31 mei 2017 en wordt naar verwachting uiterlijk op 13 juni 2017 om 13:00 (CET) afgesloten, onder voorbehoud van vervroegde sluiting, met dien verstande dat de Aanbiedingsperiode in elk geval open zal zijn gedurende ten minste zes werkdagen vanaf de beschikbaarheid van het Prospectus. De Vennootschap verwacht echter dat de inschrijvingsperiode voor de aanbieding aan particulieren in België uiterlijk op 12 juni 2017 om 16:00 (CET) zal eindigen, de dag vóór het einde van de institutionele book-building periode, gezien de timing en de praktische beperkingen in verband met de centralisatie van de inschrijvingen door particuliere beleggers bij de Joint Lead Managers en bij andere financiële instellingen.
- De Aanbiedingsprijs zal tijdens de Aanbiedingsperiode worden bepaald via een book-building procedure waaraan uitsluitend institutionele beleggers kunnen deelnemen. De aankondiging van de Aanbiedingsprijs zal naar de huidige verwachtingen plaatsvinden op of rond 13 juni 2017. De Aanbiedingsprijs zal één enkele prijs in euro zijn, exclusief de Belgische taks op beursverrichtingen indien van toepassing, en exclusief eventuele kosten aangerekend door financiële tussenpersonen voor het indienen van eventuele aanvragen. De Aanbiedingsprijs zal naar verwachting worden vastgesteld binnen de Prijsvork, hoewel die onder de onderkant van de Prijsvork kan liggen. In dat geval zal



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

een supplement aan het Prospectus gepubliceerd worden. De Aanbiedingsprijs zal de bovenkant van de Prijsvork echter niet overschrijden.

- Overeenkomstig Belgische reglementering moet minimaal 10% van de Aangeboden Aandelen worden toegewezen aan particuliere beleggers in België, op voorwaarde dat er voldoende particuliere vraag is. Particuliere beleggers kunnen hun aanvragen voor aandelen in België indienen aan de loketten van ING en KBC Bank, CBC banque en KBC Securities en hun verbonden vennootschappen zonder kosten voor de belegger. Beleggers die aankooporders voor de Aangeboden Aandelen wensen te plaatsen via andere tussenpersonen dan ING en KBC Bank, CBC Banque en KBC Securities en hun verbonden vennootschappen dienen informatie in te winnen over de kosten die deze tussenpersonen zouden kunnen aanrekenen en die ze zelf zullen dienen te betalen. Particuliere beleggers moeten in hun aankooporders het aantal Aangeboden Aandelen aangeven die zij wensen te kopen. Orders van particuliere beleggers zullen onherroepelijk zijn, tenzij de Aanbieding teruggetrokken wordt of een supplement aan het Prospectus wordt gepubliceerd. Er is geen minimum of maximum aantal Aangeboden Aandelen dat kan worden gekocht in één aankooporder. Slechts één aanvraag per particuliere belegger zal worden aanvaard. In geval van over-inschrijving op de Aangeboden Aandelen voorbehouden aan particuliere beleggers zal de toewijzing aan particuliere beleggers gebeuren op basis van objectieve en kwantitatieve toewijzingscriteria, d.w.z. het aantal aandelen waarvoor aanvragen zijn ingediend door particuliere beleggers. Particuliere beleggers zouden daardoor minder Aangeboden Aandelen kunnen ontvangen dan het aantal waarop ze hebben ingeschreven.
- Het eigenlijke aantal te verkopen Aandelen in de Aanbieding zal, gelijktijdig met de aankondiging van de Aanbiedingsprijs en de toewijzing aan particuliere beleggers in België, op of rond 13 juni 2017 worden aangekondigd.
- De Aanbiedingsprijs moet volledig worden betaald, in euro, samen met enige toepasselijke beurstaksen en kosten. De Aanbiedingsprijs moet door de beleggers worden betaald door hun financiële instellingen te machtigen om hun bankrekeningen te debiteren voor dat bedrag met de Voltooiingsdatum als valutadatum (zie hieronder), tenzij de Aanbieding werd teruggetrokken.
- De verhandeling van de Aandelen op Euronext Brussel zal naar verwachting beginnen op een “if-and-when-issued and/or delivered” basis op of rond 14 juni 2017, onder voorbehoud van vervroegde sluiting van de Aanbiedingsperiode. Voltooiing van de Aanbieding zal naar verwachting op of rond 16 juni 2017 plaatsvinden (de “Voltooiingsdatum”).
- De Vennootschap en de Verkopende Aandeelhouder en bepaalde leden van het huidige executive management team van de Vennootschap zullen er naar verwachting mee instemmen dat zij, behoudens bepaalde uitzonderingen, zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van de Joint Global Coordinators, geen gewone aandelen van de Vennootschap of effecten converteerbaar of omruikbaar in gewone aandelen van de Vennootschap zullen uitgeven, aanbieden of verkopen gedurende een periode van 180 dagen (of 360 dagen in het geval van leden van het huidige executive management team van de Vennootschap) na de Voltooiingsdatum.

Tom Debusschere, CEO van Balta, zei:

"Onze beursgang is een belangrijke mijlpaal in de verdere groei van Balta. Bouwend op onze hoge standaarden in design en operations, versterkt deze operatie onze positie als koploper in innovatie; ondersteunt onze voortdurende verbetering in efficiëntie en de uitbreiding van



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

onze internationale aanwezigheid. Het is de toewijding van onze medewerkers die ons bedrijf heeft doen groeien tot een wereldleider in zachte vloerbekleding. Dankzij deze beursgang kunnen we onze klanten overal ter wereld kwalitatief hoogstaande producten blijven aanbieden.”

Banken betrokken bij de beursgang

J.P. Morgan Securities plc en Deutsche Bank AG, London Branch zijn de Joint Global Coordinators van de beursgang; J.P. Morgan Securities plc, Deutsche Bank AG, London Branch en Barclays Bank PLC treden op als Joint Bookrunners, en ING Belgium SA/NV en KBC Securities NV treden op als Joint Lead Managers (samen met de Joint Global Coordinators en de Joint Bookrunners, de “Banken”).

Omvang van de Aanbieding, eigen vermogenswaarde en Aandelen in vrije omloop

Op basis van de minimale en maximale Prijsvork, en uitgaande van een volledige uitoefening van de Overtoewijzingsoptie (exclusief enige uitoefening van de Verhogingsoptie), zal de omvang van de Aanbieding tussen €246 miljoen en €282 miljoen bedragen, zal de marktkapitalisatie van de Vennootschap na de voltooiing van de Aanbieding variëren tussen €476 miljoen en €545 miljoen. Afhankelijk van de uitoefening van de Overtoewijzingsoptie en de Verhogingsoptie, zal het percentage van Aandelen in vrije omloop tussen 45% en 60% bedragen.

Aandeelhouderstructuur na de Aanbieding

De volgende tabel geeft de economische eigendom van de Aandelen weer, uitgaande van een volledige plaatsing van de Aangeboden Aandelen in de Secondaire Tranche (inclusief de uitoefening van de Overtoewijzingsoptie) en een Aanbiedingsprijs in het midden van de Prijsvork:

	Aandelen gehouden op de datum van het Prospectus		Aandelen gehouden Na de voltooiing van de Aanbieding, Uitgaande van Volledige Uitoefening van de Overtoewijzingsoptie		Aandelen gehouden Uitgaande van Uitoefening van de Verhogingsoptie en Volledige Uitoefening van de Overtoewijzingsoptie	
	Aantal	%	Aantal	%	Aantal	%
Verkopende Aandeelhouder	61.500	100	15.729.567	45	13.195.234	38
.....						
Management	0	0	1.116.693	3	940.787	3
.....						
Publiek	0	0	18.068.269	52	20.778.510	60
.....						
Totaal	61.500	100	34.914.530	100	34.914.530	100
.....						



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

Highlights van Balta

- Balta is wereldleider binnen het domein van tapijten en Europees koploper wat residentiële en commerciële tapijten betreft. De Vennootschap meent in termen van volume de tweede grootste producent ter wereld van machinaal geweven tapijten te zijn en de grootste producent in Europa van zowel machinaal geweven tapijten en residentieel kamerbreed tapijt. Volgens BMCW is het de derde grootste producent van commerciële tapijttegels in Europa.
- 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 en gebalanceerde sector aanwezigheid binnen renovatie en binnenhuis decoratie, samen met de aantrekkelijke dynamiek bij de eindconsument en op de vloerenmarkt, zal 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, zou de positie van Balta op de aantrekkelijke Amerikaanse commerciële markt moeten versterken.
- Op een PF basis, rekening houdend met de overname van Bentley alsof deze gedaan werd op 1 januari 2016, realiseerde de Vennootschap een omzet van € 668 miljoen met een Adjusted EBITDA ("**Adjusted EBITDA**")² van € 97 miljoen voor het volledige jaar 2016
- Na de voltooiing van de Aanbieding wordt een hefboomratio – gedefinieerd als netto schuld gedeeld door pro forma³ Adjusted EBITDA (afgelopen 12 maanden) – van ongeveer 2,5x verwacht
- Het managementteam van Balta ziet aantrekkelijke consolideringsopportuniteiten in tapijten, tapijten en aanverwante marktsegmenten en ziet M&A als een belangrijke pijler in de ontwikkelingsstrategie van de Vennootschap
- Het senior managementteam van de Vennootschap, 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.

Dividendbeleid

Afhankelijk van de beschikbaarheid van uitkeerbare reserves is de Vennootschap 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). Voor het financiële jaar 2017 zou het dividendenbedrag pro rata berekend worden, zodat de Vennootschap enkel dividenden zou betalen met betrekking tot het gedeelte van het financiële jaar waarvoor de Aandelen op Euronext Brussels genoteerd stonden.

² Adjusted EBITDA verwijst naar operationele winst / (verlies) aangepast voor waardevermindering en afschrijvingen, resultaten uit overnames en verkoop, winst uit stopgezette operaties, juridische kosten en integratie- en herstructureringskosten.

³ Pro forma is inclusief Bentley (BPS Parent, Inc.).



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

Risicofactoren

De volgende risicofactoren beschrijven bepaalde kernrisico's die de business en de financiële toestand van de Vennootschap, de resultaten van de operaties en vooruitzichten van de Vennootschap en de waarde van een investering in Aandelen van de Vennootschap kunnen beïnvloeden. Potentiële beleggers dienen hun beslissing om te investeren baseren op het volledige Prospectus en de risicofactoren zoals beschreven in het Prospectus.

- Indien we er niet in slagen om de voorkeuren en vragen van de consument te identificeren en te beantwoorden, zouden onze business, financiële toestand en de resultaten van onze operaties aanzienlijke schade kunnen ondervinden.
- De industrie van de zachte vloerbekleding is hoogst competitief.
- Onze producten zijn niet commercieel beschermd en worden op routinebasis gereproduceerd door zowel onze concurrenten als onze klanten.
- Indien consumenten alternatieve vloeroplossingen kiezen boven zachte vloerbedekkingsproducten, zouden onze business, onze financiële toestand en de resultaten van onze operaties aanzienlijke schade kunnen ondervinden.
- Onze industrie wordt in sterke mate beïnvloed door economische condities, des te meer wanneer die condities een impact hebben op het consumentenvertrouwen en de residentiële en commerciële renovatie- en bouwmarkten.
- We zijn afhankelijk van een beperkt aantal aanbieders van grondstoffen.
- Onze business is blootgesteld aan schommelingen in de grondstoffenprijzen.
- We hebben geen formele verkoopovereenkomsten met een substantiële meerderheid van onze klanten, wat een aanzienlijk negatieve impact zou kunnen hebben op onze business, onze financiële toestand en de resultaten van onze operaties.
- We zijn afhankelijk van verschillende belangrijke klanten, en een verlies van of een vermindering in inkomsten afkomstig van één of meerdere onder hen kan een aanzienlijk negatieve impact hebben op onze business, onze financiële toestand en de resultaten van onze operaties.
- Onze schuldgraad en onze schuldaflossingsverplichtingen zouden onze business negatief kunnen beïnvloeden.
- We zijn onderhevig aan restrictieve schuldratio's, wat onze mogelijkheid om toekomstige operaties en kapitaalsnoden te financieren alsook om businessopportuniteiten en -activiteiten na te streven, kan beperken.
- In navolging van de voltooiing van de Aanbieding, zullen we indirect gedeeltelijk in handen blijven van de Verkopende Aandeelhouder, wiens belangen zouden kunnen conflicteren met de onze of de belangen van de houders van de Aandelen.
- Er was voorheen geen publieke markt voor de Aandelen en de Aandelen kunnen onderhevig zijn aan schommelingen in prijs en volume.

Een aandeel heeft een onbeperkte looptijd en garandeert geen enkele terugbetaling van het kapitaal. De aandelen zullen verhandeld worden op de reguliere markt van Euronext Brussel, hetgeen kan leiden tot kapitaalwinsten of -verliezen. De aandelen kunnen recht geven op dividenden. In het geval van liquidatie zal de aandeelhouder slechts achter alle andere schuldeisers komen. In het algemeen recupereren de aandeelhouders niets van hun kapitaal. Als aandeelhouder van de Vennootschap, zullen uw rechten beheerst worden door het Belgische recht.



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

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 2 213 13 03
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 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.

Over Lone Star:

De Verkopende Aandeelhouder is een entiteit van de Lone Star group. 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 met toegezegde kapitaalverbintenissen goed voor meer dan \$ 70 miljard.

Belangrijke reglementaire kennisgeving

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.

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

In het Verenigd Koninkrijk worden dit document en enige andere materialen in verband met de Effecten enkel verspreid naar, en 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.



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

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 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 de Vennootschap en niemand anders inzake een aanbod van Effecten en zal geen verantwoording afleggen aan iemand anders dan de Vennootschap 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.