



Sint-Baafs-Vijve, 9 oktober 2020 19:15

**Voorwetenschap**

Voor onmiddellijke publicatie

## **Wijziging en verlenging Revolving Credit Facility Vooruitzichten derde kwartaal 2020**

### **Vooruitzichten derde kwartaal 2020**

- Q3 2020 geconsolideerde omzet herstelde verder van de daling in het tweede kwartaal van 2020; we verwachten dat ze iets lager eindigt dan in het derde kwartaal van 2019.
- Dankzij aanzienlijk verbeterde marges en verminderde vaste kosten zal de Gecorrigeerde EBITDA in het derde kwartaal van 2020 naar verwachting ruim boven het derde kwartaal van vorig jaar liggen.
- Het kassaldo in het derde kwartaal van 2020 bedraagt ca. € 117 miljoen aan het einde van Q3 2020, een stijging van meer dan € 30 miljoen in het derde kwartaal, gedreven door strikt beheer van het werkkapitaal en de voortdurende structurele kostenbesparingen. Onze Europese en Amerikaanse RCFs van € 71,6 miljoen blijven volledig opgenomen aan het einde van Q3.

Balta blijft zich verder focussen op het beschermen van de veiligheid en gezondheid van haar medewerkers en andere belanghebbenden tijdens en na de COVID-19 pandemie.

Meer details over onze resultaten van het derde kwartaal 2020 zullen worden gegeven op 6 november 2020 tijdens de presentatie.

### **Wijziging en verlenging van de Europese Super Senior Revolving Credit Facility**

Balta heeft overeenkomsten gesloten met elk van haar kredietverstrekkers in het kader van haar bestaande Europese Super Senior Revolving Credit Facility om de looptijd te wijzigen en te verlengen van 11 augustus 2021 tot ten minste 30 juni 2022, onderhevig aan gebruikelijke opschortende voorwaarden dewelke naar verwachting zullen voldaan zijn in december 2020. De vervaldatum kan verder worden verlengd tot uiterlijk 30 juni 2024, ingevolge een herfinanciering of een verlenging van de Balta's Senior Secured Notes, met vervaldag in september 2022. De wijziging en verlenging werd toegekend met een beperkte renteverhoging.

Balta blijft verdere opties aangaande haar kapitaalstructuur bekijken.

## **Neem voor meer informatie contact op met**

Maarten Van Hoecke  
Corporate Finance & Investor Relations Director  
[Investor.Relations@baltagroup.com](mailto:Investor.Relations@baltagroup.com)

## **Over Balta**

Balta is een vooraanstaande producent van textiel vloerbekleding en verkoopt zijn producten in meer dan 130 landen wereldwijd. De afdelingen van Balta zijn Balta Rugs (Balta home), Balta Residentiële Tapijten & Tegels (onder de merknamen Balta Carpets, ITC en Balta carpet tiles), Balta Commerciële Tapijten & Tegels (onder de merknamen modulyss, Arc Edition en Bentley) en Balta non-wovens (onder de merknaam Captiqs). Door de toevoeging van Bentley stelt Balta bijna 4.000 medewerkers tewerk in tien productievestigingen en in distributiecentra in België, Turkije en de Verenigde Staten.

## **Belangrijke mededeling**

*Balta geeft deze update eenmalig uit om haar investeerders te informeren, en verwacht momenteel niet dat het in de toekomst soortgelijke kwartaalupdates zal uitbrengen.*

*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. Bij de berekening van bepaalde financiële informatie die in dit persbericht is opgenomen, zijn er afrondingsaanpassingen gemaakt. Bijgevolg is het mogelijk dat sommige totaalcijfers in bepaalde tabellen niet de exacte rekenkundige som zijn van de getallen die eraan voorafgaan.*

*Balta's voorlopige niet-geauditeerde financiële resultaten zijn onderhevig aan verandering wanneer Balta de voorbereiding van haar rekeningen voor het kwartaal afrondt.*

*Deze aankondiging kan een openbaarmaking van voorwetenschap door Balta vormen op grond van Verordening (EU) 596/2014 (16 april 2014).*