

Persbericht

Sint-Baafs-Vijve, 17 maart 2022, 7.00 uur CET
Voorwetenschap
Voor onmiddellijke publicatie

Instemming met de overdracht, met 22,73% van de notes die geldig worden omgewisseld in het exchange offer en 75,56% van de notes die geldig worden aangeboden in het tender offer op de early tender deadline

Aankondiging van de resultaten van de vervroegde deelname aan het Tender Offer, Exchange Offer en de Consent Solicitation voor onze Senior Secured Notes

Balta is verheugd aan te kondigen dat het een positieve reactie heeft ontvangen op het eerder aangekondigde tender offer, exchange offer en consent solicitation (het "Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation"). Het Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation werd gelanceerd ter voorbereiding en onder voorbehoud van het voltooien van de verkoop van Balta's Rugs, Residential polypropyleen en Non-Woven activiteiten, samen met de merknaam Balta, ingevolge een bindende overeenkomst gesloten op 28 november 2021 (de "Overdracht").

Ten gevolge van het succesvolle Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation, heeft Balta instemming ontvangen met de Overdracht en met bepaalde wijzigingen aan de Indenture (zoals hieronder gedefinieerd).

De afwikkeling van het Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation is afhankelijk van de voltooiing van de Overdracht en andere gebruikelijke voorwaarden. Het aanbod blijft open tot 30 maart 2022.

In aanmerking komende houders ("Eligible Holders") van de Senior Secured Notes die vervallen in 2024 (de "Notes"), uitgegeven door LSF9 Balta Issuer S.à r.l. (de "Offeror"), hebben geldig € 53.469.766 in totale hoofdsom (vertegenwoordigend 22,73%) van de Notes omgeruild (en niet geldig ingetrokken) voor nieuwe senior secured notes die vervallen in 2024 (de "New Notes") en hebben geldig € 177.716.865 in totale hoofdsom (vertegenwoordigend 75,56%) van de Notes aangeboden (en niet geldig ingetrokken). In verband met het Tender Offer en het Exchange Offer hebben Eligible Holders van € 231.186.630 in totale hoofdsom (vertegenwoordigend 98,29%) van de Notes gestemd voor bepaalde wijzigingen aan de voorwaarden van de Notes en de indenture die de Notes beheersen (de "Indenture") door middel van de eerder aangekondigde Consent Solicitation. Als gevolg van de deelname door de houders van meer dan 90% van de hoofdsom van de Notes aan het Tender Offer en/of het Exchange Offer, zal de Offeror geen Notes omruilen voor Nieuwe Notes en zullen de Notes blijven uitstaan als één enkele tranche, zoals gewijzigd door de Voorgestelde Wijzigingen (zoals hieronder gedefinieerd).

De Resultaten van Vervroegde Deelname door de Eligible Holders

Vanaf de Early Tender Deadline werden de hoofdsommen van de Notes die in de onderstaande tabel zijn vermeld, geldig omgeruild in het Exchange Offer (en niet geldig ingetrokken) en aangeboden in het Tender Offer (en niet geldig ingetrokken). Bijgevolg werden de toestemmingen in de Consent Solicitation geldig gegeven (en niet geldig ingetrokken).

Titel van de nota's	Gemeenschappelijke codes / ISIN's	Emittent	Totaal uitstaande hoofdsom van Notes	Omgeruilde Notes en Notes waarop wordt ingeschreven vóór de Early Tender Deadline	
				Totale hoofdsom	Percentage
Senior Secured Notes, vervallend in 2024	XS2312156115 / 231215611 (Regulation S) XS2312157196 / 231215719 (Rule 144A) XS2312157519 / 231215751 (Regulation D)	LSF9 Balta Issuer S.à r.l.	€235,198,028	Kiezend voor omwisseling in het kader van het Exchange Offer: €53.469.766	Kiezend voor omruiling overeenkomstig het Exchange Offer: 22,73%
				Kiezend voor inschrijving overeenkomstig het Tender Offer: €177.716.865	Kiezend voor inschrijving overeenkomstig het Tender Offer: 75,56%
				Totaal: €231.186.630	Totaal: 98,29%

De vereiste toestemmingen onder de Indenture zijn ontvangen voor:

- De Voorgestelde 50%-Wijzigingen, die de Indenture zullen wijzigen om af te zien van de toepassing van de convenanten in de Indenture inzake Asset Sales, Offer to Repurchase Upon Change of Control and Merger, Consolidation of Sale of Assets teneinde duidelijk te maken dat de Overdracht is toegestaan onder de Indenture; en
- De Voorgestelde 90% Wijzigingen, die de Indenture zullen wijzigen om de aflossingsprijs van de Notes gedurende de periode op of na 15 maart 2023 tot (maar met uitsluiting van) de datum van aflossing, te verlagen tot 100% van de hoofdsom daarvan plus de opgelopen en onbetaalde rente en Additionele Bedragen (de Voorgestelde 90% Wijzigingen en, samen met de Voorgestelde 50% Wijzigingen, de "Voorgestelde Wijzigingen"). Als gevolg van de goedkeuring door de Noteholders van de Voorgestelde 90% Wijzigingen, zal de Offeror ook bepaalde kredietverbeterende wijzigingen in de Indenture aanbrengen (de "Kredietverbeterende Wijzigingen").

Op 16 maart 2022 zijn aanvullende indentures bij de Indenture uitgevoerd waarin de Voorgestelde Wijzigingen en de Kredietverbeteringswijzigingen zijn uiteengezet. De Voorgestelde Wijzigingen en de Kredietverbeteringswijzigingen worden pas van kracht op de Settlement Date.

De afwikkeling van het Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation is afhankelijk van de voltooiing van de Overdracht en andere gebruikelijke voorwaarden.

Aanvullende informatie

De volledige details, inclusief voorwaarden, van het Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation worden verstrekt in het tender offer, exchange offer en consent solicitation memorandum van 3 maart 2022 (het "Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation Memorandum"). Termen met een hoofdletter die in deze aankondiging worden gebruikt maar niet zijn gedefinieerd, hebben de betekenis die daaraan is gegeven in het Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation Memorandum.

Het Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation Memorandum zullen verder via de Tender en Information Agent aan alle Eligible Holders ter beschikking worden gesteld:

Lucid Issuer Services Limited
Adres: The Shard, 32 London Bridge Street, SE1 9SG, Londen, VK
Telefoon: +44 207 704 0880
E-mail: balta@lucid-is.com
Webpagina: <https://deals.lucid-is.com/balta>
Attentie: Jacek Kusion/ Paul Kamminga

Als u vragen hebt over het Tender Offer, het Exchange Offer en Consent Solicitation, dient u contact op te nemen met Lucid Issuer Services Limited.

Voor overige informatie kunt u contact opnemen met:

Margo Desmedt
Communication manager
Investor.Relations@baltagroup.com

Over Balta

Balta is een vooraanstaande producent van textiel vloerbekleding en verkoopt zijn producten in meer dan 125 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-Woven (onder de merknaam Captiqs). Balta stelt bijna 4.000 medewerkers tewerk in tien productievestigingen en in distributiecentra in België, Turkije en de Verenigde Staten.

Belangrijke mededeling

Dit persbericht vormt geen aanbod tot verkoop of uitnodiging tot het doen van een aanbod tot aankoop van Notes of enig ander effect in enige jurisdictie en zal in geen geval een aanbod, uitnodiging of verkoop vormen in de Verenigde Staten of in enige jurisdictie waarin, of aan enige personen aan wie, een dergelijk aanbod, uitnodiging of verkoop onwettig zou zijn. De Notes zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de U.S. Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "Securities Act"), of enige effectenwetgeving van een Amerikaanse staat, en mogen niet worden aangeboden of verkocht binnen de Verenigde Staten of aan, of voor rekening of ten gunste van, Amerikaanse personen behalve krachtens een vrijstelling van, of in een



transactie die niet onderworpen is aan, de registratievereisten van de Securities Act en de toepasselijke staats- en lokale effectenwetgeving.

Dit persbericht, het Tender Offer, Exchange Offer and Consent Solicitation Memorandum en alle andere documenten of materialen met betrekking tot het Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation worden niet gedaan, en dergelijke documenten en/of materialen zijn niet goedgekeurd door een daartoe bevoegde persoon in de zin van artikel 21 van de Financial Services and Markets Act 2000, zoals gewijzigd (de "FSMA"). Dergelijke documenten en/of materiaal worden derhalve niet verspreid onder, en mogen niet worden doorgegeven aan, het algemene publiek in het Verenigd Koninkrijk. De verstrekking van dergelijke documenten en/of materiaal is vrijgesteld van de beperking op financiële promotie uit hoofde van artikel 21 van de FSMA op grond van het feit dat deze uitsluitend is gericht aan en mag worden verstrekt aan (1) personen die beroepservaring hebben op het gebied van beleggingen, zijnde "professionele beleggers" als omschreven in artikel 19, lid 5, van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (de "Order"); (2) personen die onder artikel 43, lid 2, van het Order vallen; (3) vermogende vennootschappen en andere personen aan wie deze documenten en/of materialen rechtmatig kunnen worden verstrekt, die onder artikel 49, lid 2, onder a) tot en met d), van het Order vallen; of (4) alle andere personen aan wie deze documenten en/of materialen rechtmatig kunnen worden verstrekt. Elke belegging of beleggingsactiviteit waarop het Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation Memorandum betrekking hebben, is alleen beschikbaar voor dergelijke personen of zal alleen met dergelijke personen worden aangegaan en andere personen mogen er niet op vertrouwen.

De verspreiding van het Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation Memorandum in bepaalde jurisdicties kan bij wet beperkt zijn. Personen die in het bezit komen van het Tender Offer, Exchange Offer en Consent Solicitation Memorandum worden door de Aanbieder en de Tender en Information agent verzocht zich op de hoogte te stellen van dergelijke beperkingen en deze na te leven.

Bij de berekening van sommige financiële gegevens in dit persbericht zijn afrondingscorrecties toegepast. Daardoor is het mogelijk dat cijfers die als totalen worden weergegeven, geen exacte rekenkundige aggregatie zijn van de cijfers die eraan voorafgaan.

Dit persbericht kan prognoses en andere "op de toekomst gerichte" verklaringen bevatten. Dergelijke projecties of verklaringen weerspiegelen de huidige opvattingen van de Offeror over toekomstige gebeurtenissen en financiële prestaties. Er kan geen garantie worden gegeven dat dergelijke gebeurtenissen of prestaties zich zullen voordoen zoals verwacht en de werkelijke resultaten kunnen wezenlijk verschillen van deze prognoses.

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

