

Persbericht

Sint-Baafs-Vijve, 29 november 2021, 8:00 CET
Gereguleerde informatie - Voorwetenschap
Voor onmiddellijke publicatie

Balta verkoopt zijn Rugs, Residential PP en Non-Woven activiteiten

Balta Group NV (Balta Group) heeft het genoegen aan te kondigen dat het een bindende overeenkomst heeft gesloten voor de verkoop van zijn Rugs, Residential polypropyleen (Residential PP) en Non-Woven activiteiten, samen met het merk Balta, aan Victoria PLC (de Transactie, de Afgestoten Bedrijfsonderdelen). De voltooiing van de Transactie is onderworpen aan bepaalde opschortende voorwaarden, waarvan de meeste operationeel van aard zijn en betrekking hebben op de afsplitsing van de Afgestoten Bedrijfsonderdelen.

De Transactie heeft een ondernemingswaarde op een schuld- en cashvrije basis van €225 miljoen en zal naar verwachting worden afgerond aan het begin van het tweede kwartaal van 2022.

De Transactie zal de overblijvende Groep in staat stellen zich te concentreren op de ontwikkeling van zijn commerciële activiteiten in Europa en in de Verenigde Staten onder de belangrijkste merken modulyss en Bentley Mills, alsook van zijn premium Europese Residential polyamide (Residential PA) activiteiten (ITC). Deze activiteiten moeten nog volledig herstellen na de opheffing van pandemiebeperkingen. De overblijvende Groep heeft een sterkere kasstroom en balans alsook een verminderd risicoprofiel. Een hogere gemiddelde EBITDA-marge en een betere cash conversie, zullen meer investeringen mogelijk maken in duurzaamheid en groei door innovatie, productieoptimalisering en meer wendbare digitale oplossingen. Meer focus en minder complexiteit zullen naar verwachting ook de algehele efficiëntie verbeteren. Bovendien zal de afhankelijkheid van wisselkoersschommelingen en internationale transportkosten in de nieuwe Groep aanzienlijk worden verminderd.

De Transactie zal de absolute schuld van de Balta Group aanzienlijk verminderen en zal op het moment van de voltooiing een lagere schuldgraad vertonen, op basis van de verwachte cijfers voor het volledige jaar 2021.

Als de Transactie had plaatsgevonden op 1 januari 2021, dan zouden de niet-geauditeerde pro-forma year-to-date derde kwartaalresultaten van de overblijvende Balta Group de volgende zijn geweest:

(€ miljoen, tenzij anders vermeld)	YTD Q3 2021	YTD Q3 2020	% Change
Commercial	141,9	145,0	(2,1)%
Residential PA	58,1	46,8	24,1%
Geconsolideerde Omzet	200,1	191,8	4,3%
Commercial	23,0	21,1	9,0%
Residential PA	8,3	4,1	102,8%
Geconsolideerde Gecorrigeerde EBITDA	31,2	25,1	24,2%
Commercial	16,2%	14,5%	
Residential PA	14,2%	8,7%	
Geconsolideerde Gecorrigeerde EBITDA Marge	15,6%	13,1%	

Indien de Transactie had plaatsgevonden op 1 januari 2021, dan zouden de niet-geauditeerde pro-forma year-to-date derde kwartaalresultaten van de Afgestoten Bedrijfsonderdelen de volgende zijn geweest:

<i>(€ miljoen, tenzij anders vermeld)</i>	YTD Q3 2021	YTD Q3 2020	% Verschil
Geconsolideerde Omzet	269,7	219,0	23,2%
Geconsolideerde Gecorrigeerde EBITDA	33,9	14,9	127,1%
Geconsolideerde Gecorrigeerde EBITDA Marge	12,6%	6,8%	

De Balta Group heeft zich verbonden om na afronding van de Transactie een faciliteit te verstrekken in de vorm van nieuwe Senior Secured Notes. Deze faciliteit zal, samen met de contante opbrengst van de Transactie, de houders van onze bestaande Senior Secured Notes (Notes) de mogelijkheid bieden hun Notes te behouden of een contante betaling voor hun Notes te ontvangen.

Als onderdeel van ons streven om de organisatie te vereenvoudigen en gelijke tred te houden met onze markten, hebben wij op 22 november 2021 een nieuwe Business Unit opgericht, "Commercial and Residential Europe", om ons bedrijfsmodel af te stemmen op de behoeften van onze klanten en over te stappen op een meer flexibele en wendbare aanpak. Emmanuel Rigaux, voorheen Chief Transformation Officer, is benoemd tot Managing Director van de Business Unit.

Cyrille Ragoucy, CEO en Voorzitter van de Raad van Bestuur van Balta zei,

"Ik ben verheugd dat wij deze wederzijds voordelige overeenkomst met Victoria PLC hebben bereikt. Terwijl onze Rugs, Residential PP en Non-Woven activiteiten een nieuwe eigenaar hebben gevonden met een uitstekende operationele fit, zal de Transactie de overblijvende Groep in staat stellen zich te concentreren op zijn Commercial activiteiten in Europa en in de Verenigde Staten en hun verwacht herstel na de opheffing van pandemiebeperkingen, en op zijn hoogwaardige Europese Residential PA activiteiten. De overblijvende Groep heeft een sterkere kasstroom en balans alsook verminderd risicoprofiel, waardoor wij kunnen investeren in groei en onze positie op alle markten kunnen versterken.

Tot de Transactie is afgerond, zullen wij onze activiteiten "volgens de normale gang van zaken" voortzetten en blijven onze medewerkers en klanten onze topprioriteit. Klanten zullen gecontacteerd worden door hun verkoopvertegenwoordiger om de volgende stappen in deze transactie uit te leggen."

Philippe Hamers, CEO of Victoria zei,

"Deze selectieve overname van twee zeer complementaire bedrijven zal aanzienlijke waarde creëren voor Victoria's aandeelhouders. De karpetten divisie is al vele jaren zeer succesvol en er zijn zeer belangrijke operationele synergieën tussen de vasttapijt divisie en de bestaande activiteiten van Victoria. Victoria kent beide activiteiten al zeer goed."



Neem voor meer informatie contact op 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 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-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

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.

