



## Succesvolle uitgifte en prijszetting van een nieuwe € 1,6 miljard en een nieuwe USD 1,5 miljard termijnlending met vervaldag in 2025

De bijgevoegde informatie is gereguleerde informatie zoals gedefinieerd in het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de plichten van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

- **Succesvolle uitgifte en prijszetting van een nieuwe € 1,6 miljard termijnlending met een termijn van 8 jaar en een nieuwe USD 1,5 miljard termijnlending, beide met vervaldag op 31 januari 2025. Gelet op de grote vraag van investeerders was Telenet in staat om zowel de € als de USD tranche significant te vergroten en verkreeg een prijszetting aan de lage kant van de prijsvork**
- **De nieuwe € termijnlending heeft een marge van 3,25% boven EURIBOR met een minimum (“floor”) van 0% en werd aan pari uitgegeven. De nieuwe USD termijnlending heeft een marge van 3,00% boven LIBOR met een minimum (“floor”) van 0% en werd aan 99,50% uitgegeven**
- **De netto-opbrengsten van deze uitgegeven leningen zullen gebruikt worden om de uitstaande bedragen onder de € 2,2 miljard termijnleningen die in 2022-2023 zullen vervallen en de USD 850 miljoen termijnlending die in 2024 zal vervallen vervroegd terug te betalen**
- **Verlenging van de duurtijd van het onbenutte € 381 miljoen wentelkrediet van september 2020 tot juni 2023 tegen dezelfde bestaande voorwaarden**
- **Met deze transactie, die geen impact heeft op de schuldgraad van Telenet, zal Telenet de gemiddelde looptijd van haar schulden verlengen tegen huidige aantrekkelijke marktvoorwaarden, met daarnaast ook verhoogde convenanten flexibiliteit**

**Brussel, 3 november 2016** – Telenet Group Holding (“Telenet” of de “Vennootschap”) kondigt vandaag de succesvolle uitgifte en prijszetting aan van een € 1,6 miljard termijnlending (“Facility AE”) en een USD 1,5 miljard termijnlending (“Facility AF”), beide met vervaldag op 31 januari 2025. De Facility AE heeft een marge van 3,25% boven EURIBOR met een minimum (“floor”) van 0% en werd aan pari uitgegeven. De Facility AF heeft een marge van 3,00% boven LIBOR met een minimum (“floor”) van 0% en werd aan 99,50% uitgegeven. Gelet op de grote vraag van investeerders, werd de uitgifte van zowel de € als de USD Term Loans vergroot van een initieel bedrag van € 500 miljoen en USD 750 miljoen, resulterend in verscherpte prijszetting vergeleken met de initiële indicatieve prijsniveaus van EURIBOR + 3,25-3,50% aan 99,75% en LIBOR + 3,00-3,25% aan 99,50%.

De Telenet Groep heeft de intentie om de netto-opbrengsten van deze termijnleningen aan te wenden voor de vervroegde terugbetaling van volgende kredietlijnen onder de *Senior Credit Facility*, zoals geamendeerd in 2015: (i) Facility W €474,1 miljoen met vervaldag in juni 2022, EURIBOR + 3,25%, 0% “floor”), (ii) Facility Y (€882,9 miljoen met vervaldag in juni 2023, EURIBOR + 3,50%, 0% “floor”), (iii) Facility AA (€800,0 miljoen met vervaldag in juni 2023, EURIBOR + 3,50%, 0% “floor”), en (iv) Facility AD (USD 850,0 miljoen met vervaldag in juni 2024, LIBOR + 3,50%, 0,75% “floor”). Met deze transactie is de Vennootschap erin geslaagd de gemiddelde looptijd van haar schulden te verlengen van 7,3 jaar op het einde van september 2016 tot 8,3 jaar post-herfinanciering tegen aantrekkelijke marktvoorwaarden, met daarnaast ook verhoogde convenanten flexibiliteit naar de toekomst toe. Als gevolg hiervan zal de Vennootschap voor augustus 2022 niet met schuldaflossingen worden geconfronteerd, rekening houdende dat de uitstaande bedragen onder het wentelkrediet werden terugbetaald in oktober 2016.

In aanvulling op de bovengenoemde herfinanciering, verlengt de Vennootschap momenteel de uitstaande bedragen onder haar €381,0 miljoen wentelkrediet (“Facility X”) tot juni 2023, waar de vervaldag voorheen in september 2020 zou vallen. Het nieuwe wentelkrediet (“Facility AG”) heeft gelijkaardige voorwaarden als de voormalige Facility X, zijnde EURIBOR + 2,75% en een 0% “floor”.

De afwikkeling van de bovengenoemde financiering zal te gelegener tijd plaatsvinden.



Goldman Sachs en BNP Paribas traden op als *Mandated Lead Arrangers*, met The Bank of Nova Scotia, Deutsche Bank, ING, J.P. Morgan, Rabobank, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland en Société Générale handelend als *Joint Bookrunners*.

**Contacten**

Investor Relations:	Rob Goyens	– <a href="mailto:rob.goyens@staff.telenet.be">rob.goyens@staff.telenet.be</a>	– Phone: +32 15 333 054
Press & Media Relations:	Stefan Coenjaerts	– <a href="mailto:stefan.coenjaerts@staff.telenet.be">stefan.coenjaerts@staff.telenet.be</a>	– Phone: +32 15 335 006
Legal:	Bart van Sprundel	– <a href="mailto:bart.van.sprundel@staff.telenet.be">bart.van.sprundel@staff.telenet.be</a>	– Phone: +32 15 333 495

**Over Telenet** – Telenet is een toonaangevende provider van media- en telecommunicatiediensten. Telenet spitst zich toe op het leveren van kabeltelevisie, hogesnelheidsinternet en vaste en mobiele telefoniediensten aan hoofdzakelijk residentiële klanten in Vlaanderen en Brussel. Onder de merknaam Telenet Business levert het bovendien diensten aan bedrijven in België. Telenet is genoteerd op Euronext Brussel onder de code TNET en maakt deel uit van de BEL20 index.

**Aanvullende informatie** – Aanvullende informatie over Telenet en haar producten is beschikbaar op de website van de Vennootschap <http://www.telenet.be>. Nadere informatie over de operationele en financiële gegevens in dit document kan worden gedownload in het deel van de website van de Vennootschap dat bedoeld is voor beleggers. Het Geconsolideerd Jaarverslag 2015 van de Vennootschap en de niet-geauditeerde verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële staten en presentaties in verband met de financiële resultaten voor de eerste negen maanden afgesloten op 30 september 2016 zijn beschikbaar op het deel van de website van de Vennootschap dat bedoeld is voor beleggers (<http://investors.telenet.be>).

**Dit document werd vrijgegeven op 3 november 2016 om 18u30 uur MET.**