



Nouveau lancement et fixation du prix d'un *Term Loan* de 1,6 milliards d'euros et de 1,5 milliards de dollars US avec un terme en 2025

L'information ci-jointe constitue de l'information réglementée au sens de l'Arrêté Royal du 14 novembre 2007 concernant les obligations des émetteurs des instruments financiers qui sont admises à la négociation sur un marché réglementé.

- **Nouveau lancement et fixation du prix d'un *Term Loan* sur 8 ans de 1,6 milliards d'euros et d'un *Term Loan* sur 8 ans de 1,5 milliards de dollars US, qui viendront à expiration le 31 janvier 2025. Dans le cadre d'une demande en investissements prospère, Telenet est parvenu à dépasser de façon significative les tranches en euros et en dollars US et à établir un prix situé au plus bas de la fourchette indicative**
- **Le nouveau *Term Loan* en euros est assorti d'une marge de 3,25% au-dessus de l'EURIBOR avec un plancher (« *floor* ») de 0% et a été émis au pair**
- **Le nouveau *Term Loan* en dollars US est assorti d'une marge de 3,00% au-dessus du LIBOR avec un plancher (« *floor* ») de 0% et a été émis à concurrence de 99,50%**
- **Le produit net de ces opérations sera utilisé pour le remboursement anticipé de tous les montants dus en 2022-2023 en vertu des *Term Loans* de 2,2 milliards d'euros et en 2024 en vertu du *Term Loan* de 850,0 millions de dollars US**
- **Extension de la *revolving credit facility* inutilisée de 381,0 millions d'euros de septembre 2020 à juin 2023 aux mêmes conditions**
- **Au travers de cette opération qui n'aura aucun impact sur son endettement, Telenet allongera la maturité moyenne de sa dette à des conditions de marché attractives, tout en assurant une flexibilité accrue de ses engagements**

Bruxelles, 3 novembre 2016 – Telenet Group Holding NV (“Telenet” ou la “Société”) annonce le nouveau lancement et la fixation du prix d'un *Term Loan* pour un montant de 1,6 milliards d'euros (« **Facilité AE** ») et d'un *Term Loan* pour un montant de 1,5 milliards de dollars US (« **Facilité AF** ») dont le terme expirera le 31 janvier 2025. La Facilité AE est assortie d'une marge de 3,25% au-dessus de l'EURIBOR avec un plancher de 0% et a été émise au pair. La Facilité AF est assortie d'une marge de 3,00% au-dessus du LIBOR avec un plancher de 0% et a été émise à concurrence de 99,50%. Dans le cadre d'une demande en investissements prospère, le lancement des *Term Loans* en euros et en dollars US a dépassé les montants initiaux de 500,0 millions d'euros et de 750 millions de dollars US, ce qui a eu pour effet la fixation de prix plus bas que ce qui était initialement prévu à titre de fourchette indicative, à savoir des prix correspondant à l'EURIBOR +3,25-3,50% à 99,75% et au LIBOR +3,00-3,25% à 99,50%.

Le Groupe Telenet a l'intention d'utiliser le produit net de ces opérations pour le remboursement anticipé total des facilités de crédit suivantes en vertu du *Senior Credit Facility* de Telenet, tel qu'amendé en 2015 : (i) la Facilité W (474,1 millions d'euros dont le terme expirera en juin 2022, EURIBOR +3,25%, plancher de 0%), (ii) la Facilité Y (882,9 millions d'euros dont le terme expirera en juin 2023, EURIBOR +3,50%, plancher de 0%), (iii) la Facilité AA (800,0 millions d'euros dont le terme expirera en juin 2023, EURIBOR +3,50%, plancher de 0%), et (iv) la Facilité AD (850,0 millions de dollars US dont le terme expirera en juin 2024, LIBOR +3,50%, plancher de 0,75%). Au travers de cette opération, la Société est parvenue à allonger la maturité moyenne de sa dette de 7,3 ans au fin de septembre 2016 à 8,3 ans post-refinancement à des conditions de marché attractives, tout en assurant une flexibilité accrue de ses engagements à l'avenir. Par conséquent, la Société ne devra faire face à aucun amortissement de dettes avant le mois d'août 2022, en tenant compte du fait que les montants dus en vertu des *revolving credit facilities* ont été remboursés anticipativement en octobre 2016.



En outre, la Société est en train d'étendre les engagements demeurant en vertu de sa *revolving credit facility* inutilisée de 381,0 millions d'euros (« **Facilité X** ») de septembre 2020 à juin 2023. La nouvelle *revolving facility* (« **Facilité AG** ») a les mêmes caractéristiques que l'ancienne Facilité X, c'est-à-dire EURIBOR +2,75% et un plancher de 0%.

Le refinancement dont il est question dans ce communiqué aura lieu en temps voulu.

Goldman Sachs et BNP Paribas ont agi en qualité de *Mandated Lead Arrangers*, avec The Bank of Nova Scotia, Deutsche Bank, ING, J.P. Morgan, Rabobank, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland et Société Générale agissant en qualité de *Joint Bookrunners*.

Contacts

Investor Relations:	Rob Goyens	– rob.goyens@staff.telenet.be	– Tél: +32 15 333 054
Press & Media Relations:	Stefan Coenjaerts	– stefan.coenjaerts@staff.telenet.be	– Tél: +32 15 335 006
Legal:	Bart van Sprundel	– bart.van.sprundel@staff.telenet.be	– Tél: +32 15 333 495

À propos de Telenet – Telenet est un fournisseur de premier plan de services médias et télécoms. Telenet se spécialise dans la fourniture de la télévision par câble, de l'Internet à grande vitesse et de services de téléphonie fixe et mobile, principalement à destination de clients résidentiels en Flandre et à Bruxelles. Sous la marque Telenet Business, la société fournit en outre des services à des entreprises implantées partout en Belgique. Telenet est coté sur Euronext Brussels sous le symbole TNET et fait partie de l'indice boursier du BEL20.

Informations complémentaires – Des informations complémentaires concernant Telenet et ses produits peuvent être obtenues en consultant notre site web <http://www.telenet.be>. D'autres informations, relatives aux données opérationnelles et financières, peuvent également y être téléchargées, aux pages consacrées aux relations avec les investisseurs. Le rapport annuel consolidé 2015 de la Société ainsi que les états financiers consolidés résumés non audités et des présentations liées aux résultats financiers pour les neuf mois se clôturant au 30 septembre 2016 sont disponibles sur le site web de la Société, aux pages consacrées aux relations avec les investisseurs (investors.telenet.be).

Ce document a été publié le 3 novembre 2016 à 18:30h CET.