



De raad van bestuur van Telenet stelt een bruto dividend van € 1,3750 per aandeel voor aan de Algemene Vergadering in april 2021

De bijgevoegde informatie betreft gereglementeerde informatie zoals gedefinieerd in het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt. Voorwetenschap.

Mechelen, 11 februari 2021 – Telenet Group Holding NV (“Telenet” of de “Vennootschap”) (Euronext Brussels: TNET) maakt bekend dat haar raad van bestuur een bruto dividend van € 1,3750 per aandeel, het equivalent van € 150,1 miljoen in totaal¹, zal voorstellen aan haar aandeelhouders op de Algemene Vergadering van 28 april 2021. Deze bekendmaking is in lijn met het verstevigde beleid voor de aandeelhoudersvergoedingen zoals eind oktober 2020 gecommuniceerd. Het dividend zal worden uitbetaald uit beschikbare geldmiddelen en kasequivalenten.

Eind oktober besliste de raad van bestuur het bestaande beleid voor de vergoeding van de aandeelhouders te versterken gelet op de robuuste onderliggende conversie van de aangepaste vrije kasstroom en de gezonde prognose voor de operationele vrije kasstroom voor zowel het boekjaar 2020 als de 3-jarige periode 2018-2021. Ons nieuwe beleid is gericht op het bereiken van een evenwicht tussen enerzijds aantrekkelijke aandeelhoudersvergoedingen, terwijl anderzijds de optionaliteit voor waardetoevoegende fusies en overnames in de toekomst dient behouden te blijven. Ons schuldgraadkader blijft behouden op 3,5x tot 4,5x de netto totale schuld² tegenover de geconsolideerde Adjusted EBITDA op jaarbasis (‘netto totale schuldgraad’). Zonder wezenlijke overnames en/of beduidende wijzigingen van onze activiteiten of van de regelgeving willen wij met een aantrekkelijk en houdbaar niveau van de uitkeringen aan aandeelhouders in de buurt van het middelpunt van 4,0x te blijven.

Tegen deze achtergrond heeft de raad van bestuur voor de toekomst een dividenddrempel van € 2,75 per aandeel (bruto) ingevoerd. Deze dividenddrempel veronderstelt dat er geen beduidende nadelige wijzigingen in onze activiteiten of regelgevend kader plaatsvinden en vervangt de eerder gecommuniceerde 50-70% uitbetalingsvork. De raad van bestuur wenst hiermee een groter gedeelte van de aangepaste vrije kasstroom aan recurrente dividenden toe te wijzen. Het restant van onze aangepaste vrije kasstroom komt nog steeds in

¹ Op basis van 109.243.261 dividendgerechtigde aandelen op 11 februari 2021, met uitsluiting van 4.598.558 niet-dividendgerechtigde eigen aandelen

² De netto totale hefboomratio wordt gedefinieerd als de som van kortlopende en langlopende leningen en overige financieringsverplichtingen van de Vennootschap, verminderd met geldmiddelen en kasequivalenten, zoals opgenomen op de balans van de Vennootschap, te delen door de Geconsolideerde Adjusted EBITDA op jaarbasis van de laatste twee kwartalen. In de balans werd Telenets USD-luidende schuld omgerekend naar € op basis van de EUR/USD wisselkoers op 31 december 2020. Aangezien Telenet verscheidende derivatencontracten heeft afgesloten om zowel de onderliggende variabele interestvoet als de wisselkoersrisico's af te dekken bedroeg het overeenkomstige €-ingedekte bedrag respectievelijk € 2.041,5 miljoen (USD 2.295,0 miljoen Termijnlening AR) en € 882,8 miljoen (USD 1,0 miljard Senior Secured Notes die in 2028 vervallen). Voor de berekening van de netto totale schuldgraad gebruikt Telenet het overeenkomstige €-ingedekte bedrag gelet op de onderliggende blootstelling aan de werkelijke economische risico's. De netto totale hefboomratio is een niet-GAAP-maatstaf zoals bedoeld in Regulation G van de Amerikaanse Securities and Exchange Commission.

aanmerking voor waardetoevoegende overnames, buitengewone dividenden, incrementele inkoop van eigen aandelen, schuldafbouw of een combinatie daarvan.

In december 2020 hebben we een bruto tussentijds dividend uitgekeerd van € 1,3750 per aandeel (in totaal € 150,0 miljoen), wat de helft van de bovengenoemde dividenddrempel vertegenwoordigt. De raad van bestuur zal aan de Algemene Vergadering van april 2021 voorstellen om de betaling van het resterende bruto dividend van € 1,3750 per aandeel (€ 150,1 miljoen in totaal¹) goed te keuren. Indien en wanneer het wordt goedgekeurd, zal het dividend worden uitbetaald op 5 mei 2021 waarbij de Telenet-aandelen ex-dividend verhandelen op Euronext Brussel vanaf 3 mei 2021. Met inbegrip van de betaling van dergelijk dividend, zou het totale bruto dividend uitkomen op € 2,75 per aandeel, of € 300,1 miljoen in totaal, 47% hoger dan het dividend per aandeel betaald over de aangepaste vrije kasstroom voor het boekjaar 2019.

Betalingsgegevens dividend³

- **Bruto dividend per aandeel van € 1,3750 (netto € 0,9625 per aandeel):** Het bruto dividend per aandeel werd vastgesteld op € 1,3750 en vertegenwoordigt in totaal € 150,1 miljoen (op basis van het aantal uitstaande dividendgerechtigde aandelen op 11 februari 2021).
- **Ex-dividenddatum 3 mei 2021:** Vanaf de opening van Euronext Brussel op 3 mei 2021 noteren de Telenet-aandelen ex-dividend.
- **Registratiedatum 4 mei 2021**
- **Betalingsdatum 5 mei 2021:** De effectieve uitbetaling van het dividend aan zowel de aandeelhouders op naam als de aandeelhouders van gedematerialiseerde aandelen, volgt op 5 mei 2021. Op de betaling van het dividend is 30% roerende voorheffing verschuldigd conform de Belgische wetgeving. Het bedrag van het ontvangen netto dividend per aandeel van € 0,9625 kan echter variëren in het geval van buitenlandse aandeelhouders, afhankelijk van het bestaan van dubbelbelastingverdragen tussen België en een aantal andere landen. Om van de verlaagde roerende voorheffing te genieten, moeten aandeelhouders uiterlijk 10 kalenderdagen na de effectieve betaaldatum een fiscaal attest overmaken aan ING België, dat namens de Vennootschap als betaalagent optreedt.

³ Afhankelijk van goedkeuring door haar aandeelhouders tijdens de Algemene Vergadering van 28 april 2021

Contacten

Investor Relations:	Rob Goyens	rob.goyens@telenetgroup.be	+32 15 333 054
	Bart Boone	bart.boone@telenetgroup.be	+32 15 333 738
Press & Media:	Stefan Coenjaerts	stefan.coenjaerts@telenetgroup.be	+32 15 335 006
Legal:	Bart van Sprundel	bart.van.sprundel@telenetgroup.be	+32 15 333 495

Over Telenet – Als aanbieder van entertainment- en telecommunicatiediensten in België is Telenet Group steeds op zoek naar de perfecte beleving in de digitale wereld voor zijn klanten. Het bedrijf spitst zich onder de merknaam Telenet toe op het aanbieden van digitale televisie, hogesnelheidsinternet en vaste en mobiele telefoniediensten aan residentiële klanten in Vlaanderen en Brussel. Onder de merknaam BASE levert het mobiele telefonie in België. De afdeling Telenet Business bedient de zakelijke markt in België en Luxemburg met connectiviteits-, hosting- en security oplossingen. Meer dan 3000 medewerkers hebben samen één doel voor ogen: leven en werken eenvoudiger en aangenamer maken. Telenet Group is een onderdeel van Telenet Group Holding nv en is genoteerd op Euronext Brussel onder ticker symbool TNET. Voor meer informatie, surf naar www.telenet.be. Liberty Global - 's werelds grootste internationale tv- en breedbandbedrijf, investeert, innoveert en versterkt mensen in zes Europese landen om optimaal gebruik te maken van de digitale revolutie - bezit een rechtstreeks belang van 58,3% in Telenet Group Holding nv (exclusief eventuele eigen aandelen die deze laatste van tijd tot tijd in zijn bezit heeft).

Meer informatie – Meer informatie over Telenet en zijn producten vindt u op de website 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 geconsolideerde jaarverslag van 2019 en de niet-geauditeerde geconsolideerde financiële staten en presentaties in verband met de financiële resultaten over het jaar afgesloten op 31 december 2020 zijn beschikbaar in het deel van de website van de Vennootschap, dat bedoeld is voor beleggers (<http://investors.telenet.be>).

Dit document werd vrijgegeven op 11 februari 2021 om 7:01 uur CET