



Nouveau *Term Loan* de 850 millions de dollars US avec un terme en 2024, et extension de l'échéance

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.

- **Telenet a lancé un *Term Loan* sur 8 ans pour un montant de 850 millions de dollars US et dont le terme viendra à expiration en juin 2024**
- **Le produit net de cette opération devrait être utilisé pour le remboursement anticipé de la Facilité O et de la Facilité P en vertu du *Senior Credit Facility* actuel de Telenet et de la sorte rembourser les *Senior Secured Fixed Rate Notes* d'un montant de €300 millions dont le terme expirera en février 2021 et les *Senior Secured Floating Rate Notes* d'un montant de €400 millions dont le terme expirera en juin 2021**
- **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**

Malines, 3 mai 2016 – Telenet Group Holding NV ("Telenet" ou la "Société") annonce le lancement d'un *Term Loan* pour un montant de 850 millions de dollars US (« **Facilité AD** ») dont le terme expirera en 2024. Le détermination du prix et la syndication auront lieu dans le courant de cette semaine.

Après le refinancement l'an dernier des *Senior Secured Notes* d'un montant de €500 millions et avec une échéance en juillet 2020, et après le refinancement de certains *Term Loans* et le remboursement anticipé des *Senior Secured Fixed Rate Notes* avec une échéance en 2016, en avril 2015, l'opération entend représenter une nouvelle étape dans le processus d'optimisation de la structure de capital de Telenet et marque une amélioration supplémentaire du profil des échéances de sa dette.

Telenet International Finance S.à.r.l. a l'intention d'utiliser le produit net du *Term Loan* pour le remboursement anticipé des facilités de crédits suivantes en vertu du *Senior Credit Facility* actuel de Telenet : (i) la Facilité O, dont le prêteur est Telenet Finance III Luxembourg S.C.A. (« **TFLIII** »), et (ii) la Facilité P, dont le prêteur est Telenet Finance IV Luxembourg S.C.A. (« **TFLIV** »). TFLIII et TFLIV utiliseront à leur tour le produit du remboursement anticipé de la Facilité O et de la Facilité P pour rembourser les *Senior Secured Notes* dont le terme expirera en 2021 et d'un montant de €300 millions et les *Senior Secured Notes* dont le terme expirera en 2021 et d'un montant de €400 millions, respectivement.

Le levier financier net¹ de Telenet était de 4,0x au 31 mars 2016, comparé à un ratio de 3,4x au 31 décembre 2015, et reflétait les effets de l'acquisition de BASE Company SA à la date du 11 février 2016. La dette de Telenet est notée B+, B1 et BB- chez S&P, Moody's et Fitch respectivement, avec des prévisions stables.

(1) Le ratio de dette nette est calculé conformément à la définition reprise dans le 2015 Amended Senior Credit Facility, en utilisant la dette nette totale, à l'exclusion (a) des prêts d'actionnaires subordonnés, (b) des éléments capitalisés d'endettement sous les indemnités de clientèle et annuités, (c) des leasings financiers conclus au ou avant le 1er août 2007, et (d) de tout autre endettement contracté en vertu du leasing de réseau conclu avec les inter municipalités pures pour un montant total maximum de €195 millions, divisée par l'EBITDA consolidé annualisé des deux derniers trimestres.



Contacts

Investor Relations:	Rob Goyens	– rob.goyens@staff.telenet.be	– Tél: +32 15 333 054
	Thomas Deschepper	– thomas.deschepper@staff.telenet.be	– Tél: +32 15 366 645
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 trois mois se clôturant au 31 mars 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 mai 2016 à 08:30h CET.