



Telenet kondigt ServCo herfinanciering aan en zet volgende stap in scheiding van de kapitaalstructuren

Mechelen, 2 februari 2026 - Telenet Group Holding ("Telenet") heeft vandaag haar intentie aangekondigd om het merendeel van haar 2028/2029 schuldmaturiteiten voor een totaalbedrag van €1.950 miljoen te herfinancieren. Dit vertegenwoordigt een volgende stap in Telenets strategie om de kapitaalstructuren van Telenet ServCo en Wyre te scheiden. Telenet ServCo omvat Telenets telecommunicatie- en entertainmentactiviteiten, die volledig in eigendom zijn van Telenet, in België en Luxemburg. Telenet ServCo maakt op groothandelsbasis gebruik van het hybride glasvezel-coaxkabel netwerk ("HFC") en het fiber-to-the-home ("FTTH")-netwerk van Wyre om vaste diensten te leveren aan haar residentiële en zakelijke klanten in Vlaanderen en delen van Brussel. Wyre, opgericht in juli 2023, is eigenaar van de voormelde vaste netwerkinfrastructuur en is voor 66,8% in handen van Telenet en voor 33,2% in handen van Fluvius.

Wyre Herfinanciering was een eerste belangrijke mijlpaal

In oktober vorig jaar bereikte Telenet een eerste belangrijke mijlpaal doordat Wyre toegezegde financiering van €4.350 miljoen verkreeg (de "Wyre Herfinanciering"). De Wyre Herfinanciering is afhankelijk van de goedkeuring van de voorgestelde fibersamenwerking tussen Wyre, Telenet, Fiberklaar en Proximus door de Belgische Mededingingsautoriteit ("BMA"), die we verwachten in de loop van KW1 2026.

Na BMA goedkeuring, zal Wyre worden aangeduid als een Onbeperkte Dochteronderneming (*Unrestricted Subsidiary*)¹ onder de Telenet Senior Kredietfaciliteit, waarmee de scheiding van de kapitaalstructuren effectief zal worden voltooid. Kort daarna zal Wyre de netto-opbrengsten van de Wyre Herfinanciering gebruiken om, onder meer, het uitstaande saldo van €1.975 miljoen onder de intragroepslening met Telenet ServCo terug te betalen en de fiberuitrol in Vlaanderen en delen van Brussel in de komende jaren te financieren.

Engagement om de bruto/netto schuldgraad te verlagen naar 4,5x

Telenet ServCo is van plan de netto-opbrengsten van de Wyre Herfinanciering te gebruiken om een deel van haar 2028/2029 kredietfaciliteiten terug te betalen. Als gevolg hiervan zal de pro forma schuld² van Telenet ServCo naar verwachting dalen van €5.343 miljoen naar €3.123 miljoen. Telenet ServCo streeft ernaar nieuwe senior gewaarborgde schuld in EUR/USD uit te geven voor een totaalbedrag van €1.950 miljoen, waarmee de looptijd wordt verlengd en aantrekkelijke rentetarieven worden vastgelegd.

¹ Entiteiten die zijn aangeduid als een Onbeperkte Dochteronderneming (*Unrestricted Subsidiary*) maken niet langer deel uit van de convenantgroep onder de Senior Kredietfaciliteit.

² Exclusief verplichtingen met betrekking tot leveranciersfinanciering, securitisatie van handelsvorderingen, verplichtingen met betrekking tot de licenties voor het mobiele spectrum en leaseverplichtingen.

Telenet ServCo engageert zich voor een bruto/netto totale schuldgraad³ van 4,5x op de korte tot middellange termijn, vergeleken met een bruto totale schuldgraad van 5,4x eind september 2025 op aangepaste basis.⁴ Dit traject van schuldverlaging wordt ondersteund door een gedeeltelijke verkoop van haar aandelenbelang in Wyre, zoals eerder gecommuniceerd in Liberty Global Ltds KW3 2025 resultaten call.

Om de Telenet ServCo herfinanciering te steunen, heeft Telenet 9M 2025 Interim Financiële Staten en BJ 2024 en BJ 2023 Beknopte Geconsolideerde Financiële Informatie gepubliceerd op haar investeerders-website, die bepaalde financiële informatie bevat over Telenet ServCo.

Verlenging met drie jaar van het wentelkrediet tegen ongewijzigde voorwaarden

Als deel van de herfinanciering is Telenet ServCo, via haar financieringsdochtervennootschap Telenet International Finance S.à r.l., van plan de looptijd van haar wentelkrediet (*revolving credit facility*) ("RCF") van €580 miljoen met drie jaar te verlengen, van mei 2029 tot mei 2032. Afgezien van de looptijd zal de verlengde RCF dezelfde kenmerken hebben als de huidige RCF, inclusief (i) een marge van 2,25% boven EURIBOR (met een ondergrens van 0%) en (ii) een bereidstellingsprovisie van 40% van de marge. De RCF kan worden gebruikt voor algemene bedrijfsdoeleinden, waaronder overnames, uitkeringen aan aandeelhouders en algemene werkkapitaalbehoeften. De verlenging vordert goed en onderstreept de brede steun van de belangrijkste relatiebanken van Telenet voor het toekomstige groeipad van Telenet ServCo, met verdere versterking van de liquiditeitspositie van Telenet ServCo bij voltooiing.

Verbeterd operationeel klimaat verwacht voor 2026

Telenet zal haar KW4 2025 resultaten publiceren op 18 februari 2026 als deel van de publicatie van de resultaten van Liberty Global. Eind oktober herbevestigde Telenet haar externe geconsolideerde marktvooruitzichten (inclusief Wyre), die uitgaan van, onder meer, een grotendeels stabiele omzet en een lage *single-digit* daling van de Adjusted EBITDAaL voor het volledige jaar 2025. Telenet bevestigt dat de prestaties van Telenet ServCo voor het volledige jaar 2025 naar verwachting in lijn zullen zijn met de geconsolideerde marktvooruitzichten.

Voor 2026 verwacht Telenet ServCo een verbeterd operationeel klimaat⁵, wat zich vertaalt in een in grotendeels stabiele omzet met een operationele leverage die resulteert in een lage *single-digit* stijging van de Adjusted EBITDAaL. Telenet ServCo verwacht dat haar Aangepaste Vrije Kasstroom in 2026 positief zal worden, in lijn met eerdere verklaringen. Dit wordt ondersteund door een lagere kapitaalintensiteit van ongeveer 20% van de omzet, aangezien Telenet ServCo de investeringen van €500,0 miljoen in haar 5G mobiele netwerk en digitale platformen grotendeels heeft voltooid, in lijn met de vooruitzichten verstrekt tijdens de Capital Markets Day van september 2022.

³ De bruto totale schuldgraad wordt gedefinieerd als de som van de leningen en overige financieringsverplichtingen onder de kortlopende en langlopende verplichtingen (exclusief lease-gerelateerde verplichtingen), zoals opgenomen in de balans van Telenet ServCo, gedeeld door de Adjusted EBITDAaL op jaarbasis van de laatste twee kwartalen.

⁴ Na verwerking van eventuele schulden opgelopen in verband met de voormelde herfinancieringstransacties.

⁵ Op herwerkte basis, exclusief de financiële resultaten van de Caviar Groep, die op 30 december 2025 werd verkocht.

TOEKOMSTGERICHTE VERKLARINGEN

Dit persbericht bevat toekomstgerichte verklaringen, zoals di term gedefinieerd is in de U.S. Private Securities Litigation Reform Act van 1995. Alle verklaringen in dit persbericht die geen betrekking hebben op historische feiten, moeten worden beschouwd als toekomstgerichte verklaringen, met inbegrip van verklaringen met betrekking tot de verwachtingen ten aanzien van de respectieve activiteiten van Telenet en Wyre; financiële vooruitzichten en richtlijnen, inclusief met betrekking tot de verwachtingen van omzet, Adjusted EBITDAaL, Vrije Kasstroom en kapitaaluitgavenintensiteit; verwachtingen met betrekking tot de respectieve schuldbedragen van Telenet en Wyre en hun herfinancieringsinspanningen, inclusief hoe Telenet haar inspanningen voor schuldafbouw zal financieren; verwachtingen met betrekking tot het gebruik van de financieringsopbrengsten; verwachte BMA goedkeuringen; alsmede verklaringen die worden geïdentificeerd door woorden als "schat," "verwacht," "anticipeert," "gelooft," "plant," "is van plan," "zal," en gelijkaardige uitdrukkingen. Deze toekomstgerichte verklaringen zijn geen beloftes of garanties van toekomstige resultaten, zijn uitsluitend gebaseerd op de huidige verwachtingen van Telenet en Wyre en zijn onderhevig aan diverse risico's en onzekerheden, inclusief die beschreven in het meest recente jaarverslag op Form 10-K en kwartaalverslagen op Form 10-Q van Liberty Global Ltd., zoals van tijd tot tijd bijgewerkt in haar andere neerleggingen bij de U.S. Securities and Exchange Commission. Werkelijke resultaten kunnen wezenlijk verschillen van die verwacht in deze verklaringen, als gevolg van verschillende factoren, waaronder die waarnaar wordt verwezen in de neerleggingen van Liberty Global bij de U.S. Securities and Exchange Commission.

Contacten

Investor Relations:	Rob Goyens	rob.goyens@telenetgroup.be	+32 15 333 054
Press & Media:	Stefan Coenjaerts	Stefan.coenjaerts@telenetgroup.be	+32 15 335 006
Legal:	Quinten Helsen	quinten.helsen@telenetgroup.be	+32 15 366 566

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, internet en televisie 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 1 doel voor ogen: leven en werken eenvoudiger en aangener maken.

Telenet group is een onderdeel van Telenet Group Holding nv en is een 100%-dochtervennootschap van Liberty Global. Liberty Global is één van 's werelds grootste geconvergeerde video-, breedband- en communicatiebedrijven, innoveert en versterkt mensen in zes landen in Europa om optimaal gebruik te maken van de digitale revolutie. Voor meer informatie, surf naar www.telenet.be.

Telenet newsroom: press.telenet.be.