

Nieuwe USD 850 miljoen termijnlening met vervaldag in 2024 ter verlenging van onze looptijd



De bijgevoegde informatie is gereglementeerde 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 gereglementeerde markt.

- **Telenet heeft een USD 850 miljoen termijnlening met een termijn van 8 jaar en vervaldag in juni 2024 uitgegeven**
- **De netto-opbrengsten van deze transactie zijn bedoeld om Faciliteiten O en P onder Telenets bestaande *Senior Credit Facility* vervroegd terug te betalen en om vervolgens de €300 miljoen *Senior Secured Fixed Rate Notes* die in februari 2021 vervallen en de €400 miljoen *Senior Floating Rate Notes* die in juni 2021 vervallen, af te lossen**
- **Met deze transactie, die geen impact heeft op Telenets schuldgraad, zal Telenet de gemiddelde looptijd van haar schulden verlengen tegen huidige aantrekkelijke marktvoorwaarden**

Mechelen, 3 mei 2016 – Telenet Group Holding NV (“**Telenet**” of de “**Vennootschap**”) kondigt de lancering aan, op 2 mei 2016, van een USD 850 miljoen termijnlening (“**Facility AD**”) met vervaldag in 2024. Prijzetting en syndicatie zullen in de komende week plaatsvinden.

Na de herfinanciering van de €500 miljoen *Senior Secured Notes* met vervaldag in juli van vorig jaar en de herfinanciering van bepaalde termijnleningen en de vervroegde terugbetaling in april 2015 van de *Senior Secured Fixed Rate Notes* met vervaldag in 2016, is deze transactie bedoeld als de volgende stap in de verdere optimalisatie van Telenets kapitaalstructuur met een verdere verbetering van de geplande schuldaflossingen.

Telenet International Finance S.à r.l. heeft de intentie om de netto-opbrengsten van deze termijnlening aan te wenden voor de vervroegde terugbetaling van volgende kredietlijnen onder de *Senior Credit Facility*: (i) Faciliteit O, waarvan de ontleners Telenet Finance III Luxembourg S.C.A. (“**TLFIII**”) is, en (ii) Faciliteit P, waarvan de ontleners Telenet Finance IV Luxembourg S.C.A. (“**TLFIV**”) is. TLFIII en TLFIV zullen vervolgens de opbrengsten van de vervroegde terugbetaling van Faciliteiten O en P gebruiken om, respectievelijk, de €300 *Senior Secured Notes* die in 2021 vervallen en de €400 miljoen *Senior Secured Notes* die in 2021 vervallen, af te lossen.

Op 31 maart 2016 bedroeg Telenets netto hefboomratio (*net leverage ratio*)¹ 4,0x, ten opzichte van 3,4x per 31 december 2015, hetgeen de impact van de overname van BASE Company NV op 11 februari 2016 weerspiegelde. Telenets schuld heeft een B+, B1 en BB- rating bij respectievelijk S&P, Moody's en Fitch, allen met stabiele vooruitzichten.

Contacten

Investor Relations:	Rob Goyens	- rob.goyens@staff.telenet.be	- Tel: +32 15 333 054
	Thomas Deschepper	- thomas.deschepper@staff.telenet.be	- Tel: +32 15 366 645
Press & Media Relations:	Stefan Coenjaerts	- stefan.coenjaerts@staff.telenet.be	- Tel: +32 15 335 006
Legal:	Bart van Sprundel	- bart.van.sprundel@staff.telenet.be	- Tel: +32 15 333 495

Over Telenet – Telenet is een toonaangevende provider van media- en telecommunicatiediensten. Telenet spijst 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 NYSE Euronext Brussel onder de code TNET en maakt deel uit van de BEL20 index.

(1) De netto hefboomratio wordt berekend volgens de definitie in de 2015 Gewijzigde Senior Credit Facility, op basis van de totale nettoschuld, uitgezonderd (a) achtergestelde aandeelhoudersleningen, (b) geactiveerde elementen van de schulden onder de cliëntle- en annuïteitvergoedingen, (c) alle andere financiële leases die op of voor 1 augustus 2007 werden aangegaan, en (d) alle schuld onder de netwerklease afgesloten met de zuivere intercommunales tot een maximum totaalbedrag van €195.0 miljoen, gedeeld door de Geconsolideerde EBITDA op jaarbasis van de laatste twee kwartalen.



Aanvullende informatie – Aanvullende informatie over Telenet en haar producten is beschikbaar op 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 financiële staten en presentaties in verband met de financiële resultaten voor de eerste drie maanden afgesloten op 31 maart 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 mei 2016 om 8.30 uur MET.