



Telenet kondigt nieuwe emissie van €300 miljoen onder senior kredietfaciliteit aan

► Volgende stap in de optimalisatie van de kapitaalstructuur en schuldaflissingen

Mechelen, 7 juni 2011 – Telenet Group Holding NV (“Telenet” of de “Vennootschap”) kondigt een nieuwe emissie van €300 miljoen onder zijn bestaande kredietfaciliteit (de “senior kredietfaciliteit”) aan. Na de verlenging van de looptijden en de uitgifte van nieuwe schuld in 2010 en begin 2011 is deze transactie de volgende stap in de verdere optimalisatie van de kapitaalstructuur en geplande schuldaflissingen van Telenet. Tegelijkertijd zal Telenet zich richten op transacties die de terugbetaling/renteherziening en verlening van de bestaande termijnleningen G en J onder de senior kredietfaciliteit omvatten om de kapitaalstructuur van de Vennootschap verder te optimaliseren zoals eerder aangekondigd gisteren.

Telenet heeft de intentie om de opbrengsten van deze uitgifte, samen met maximaal €200 miljoen aan geldmiddelen en kasequivalenten op zijn balans aan te wenden voor de gedeeltelijke of volledige vervroegde terugbetaling van de termijnleningen G en J onder de senior kredietfaciliteit.

De opbrengsten van de emissie van €300 miljoen zullen worden geleend van Telenet Finance IV Luxembourg S.C.A. (de “financier”), een onafhankelijke financieringsmaatschappij die in dit verband heeft aangekondigd dat ze voor €300 miljoen “senior secured floating rate notes” zal uitgeven die in 2021 vervallen (de “notes”). De financier zal in de senior kredietfaciliteit instappen onder een bijkomende tranche die in 2021 vervalt.

De door de financier uitgegeven notes zullen worden gewaarborgd door een pand in eerste rang op alle aandelenkapitaal en de bankrekening van de financier en een pand in eerste rang op de rechten van de financier als financier onder de senior kredietfaciliteit. De verplichtingen die voortvloeien uit de notes zijn enkel voor rekening van de financier en niet van – of op één of andere manier gewaarborgd door – Telenet Group Holding NV, Telenet NV of één van zijn dochtermaatschappijen.

Met deze transactie zal de gemiddelde looptijd van Telenets schulden verder worden verlengd en de stabiliteit van de schuldkapitalisatie worden verbeterd door een verhoging van de kasstroomflexibiliteit tegen zeer aantrekkelijke marktvoorwaarden.

Per 31 maart 2011 bedroeg Telenets totale nettoschuld 2,8x de EBITDA. Telenets schuld heeft de rating Ba3 (Moody’s) en BB+ (Fitch).

Contactgegevens

Investor Relations & Corporate Communication:	Vincent Bruyneel – vincent.bruyneel@staff.telenet.be – Phone: +32 15 335 696
Investeerder-relaties:	Rob Goyens – rob.goyens@staff.telenet.be – Phone: +32 15 333 054
Pers & media Relaties:	Stefan Coenjaerts – stefan.coenjaerts@staff.telenet.be – Phone: +32 15 335 006

Over Telenet – Telenet is een toonaangevende aanbieder van media- en telecommunicatiediensten. Haar activiteiten bestaan uit het aanbieden van kabel-tv, breedbandinternet, vaste telefonie en mobiele telefonie, hoofdzakelijk aan particuliere klanten in Vlaanderen en Brussel. Daarnaast biedt Telenet in heel België onder de merknaam Telenet Solutions diensten aan aan zakelijke klanten. Telenet is genoteerd op Euronext Brussel onder het symbool TNET en is opgenomen in de BEL20-beursindex.