



Telenet kondigt succesvolle allocatie aan van omruiling/herziening van bepaalde termijnleningen

De bijgevoegde informatie is gereglementeerde informatie zoals gedefinieerd in het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 met betrekking tot de plichten van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt.

Mechelen, 4 juli 2011 – Vandaag heeft Telenet International Finance S.à r.l. ("Telenet International Finance"), een dochtervennootschap van Telenet Group Holding NV ("Telenet" of "de Vennootschap"), de succesvolle allocatie aangekondigd van zijn vrijwillig proces tot omruiling van bepaalde termijnleningen onder zijn bestaande kredietfaciliteit (de "senior kredietfaciliteit"). De schuldeisers van de bestaande Termijnlening G werden verzocht om hun bestaande participaties en verplichtingen in te ruilen voor participaties en verplichtingen in nieuwe Termijnleningen ofwel met een ongewijzigde vervaldag op 31 juli 2017 ofwel met een verlengde vervaldag van twee jaar (tot 31 juli 2019), in elk geval herzien aan de huidige marktvoorwaarden. Na de afronding van de transactie zal Telenet International Finance de totale opbrengsten van de recente uitgifte van *Senior Secured Floating Rate Notes* door Telenet Finance IV Luxembourg ten belope van €400,0 miljoen aanwenden om de uitstaande bedragen onder de bestaande termijnleningen G en J geheel vervroegd terug te betalen.

Samen met de vervroegde terugbetaling van termijnleningen met kortere looptijd heeft het vrijwillig omruil- en herzieningsproces geleid tot een verdere verlenging van de gemiddelde looptijd van Telenets senior kredietfaciliteit tot 8,5 jaar. Als gevolg zal Telenet geen schuldaflossingen kennen voor medio november 2016. Deze transactie, die geen impact zal hebben op de schuldgraad, verbetert de stabiliteit van Telenets schuldkapitalisatie door een verhoging van de kasstroomflexibiliteit tegen zeer aantrekkelijke marktvoorwaarden. BNP Paribas trad op als enige book-runner voor deze operatie.

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

STRUCTUUR TERMIJNLENINGEN – PER 31 MAART 2011

€m	Bedrag	Opgenomen	Beschikbaar	Vervaldag	Interest
Termijnlening G	1.550,5	1.550,5	0,0	Juli 2017	Euribor + 3,75%
Termijnlening J	79,3	79,3	0,0	Augustus 2015	Euribor + 2,75%
Termijnlening M	500,0	500,0	0,0	November 2020	Vast - 6,375%
Termijnlening N	100,0	100,0	0,0	November 2016	Vast - 5,30%
Termijnlening O	300,0	300,0	0,0	Februari 2021	Vast - 6,625%
Wentelkrediet	175,0	0,0	175,0	Augustus 2014	Euribor + 2,125%
TOTAAL	2.704,8	2.529,8	175,0	Gemiddeld 7,2 jaar	Gewogen gemiddelde 5,49% ⁽¹⁾

STRUCTUUR TERMIJNLENINGEN – NA HET OMRUIL- EN HERZIENINGSPROCES

€m	Amount	Drawn	Undrawn	Maturity	Interest
Termijnlening M	500,0	500,0	0,0	November 2020	Vast - 6,375%
Termijnlening N	100,0	100,0	0,0	November 2016	Vast - 5,30%
Termijnlening O	300,0	300,0	0,0	Februari 2021	Vast - 6,625%
Termijnlening P	400,0	400,0	0,0	Juni 2021	Euribor + 3,875%
Termijnlening Q	431,1	431,1	0,0	Juli 2017	Euribor + 3,25%
Termijnlening R	798,5	798,5	0,0	Juli 2019	Euribor + 3,625%
Wentelkrediet ⁽²⁾	175,0	0,0	175,0	Augustus 2014	Euribor + 2,125%
TOTAAL	2.704,7	2.529,7	175,0	Gemiddeld 8,5 jaar	Gewogen gemiddelde 5,42% ⁽¹⁾

(1) Betreft een gewogen gemiddelde dat geen rekening houdt met Telenets wentelkrediet, dat vandaag nog volledig beschikbaar is. Werd berekend op basis van de 1-maand Euribor per 30 juni 2011 (1,316%) die van toepassing is op Termijnlening M, Termijnlening N en Termijnlening O en op basis van de 3-maand Euribor per 30 juni 2011 (1,469%) die van toepassing is op Termijnlening P.

(2) Vóór de afronding van de vrijwillige verlenging en herziening van het wentelkrediet.

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.