

Telenet verhoogt vooruitzichten voor het lopende boekjaar 2012

De bijgevoegde informatie is gereguleerde 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 gereguleerde markt.

► Vooruitzichten voor het lopende boekjaar 2012 verhoogd omwille van robuuste halfjaarresultaten en sterke verkoopcijfers in KW3 2012.

Mechelen, 20 september 2012 – Vandaag kondigt Telenet Group Holding NV (“Telenet” of de “Vennootschap”) (Euronext Brussel: TNET) een opwaartse herziening aan van zijn vooruitzichten voor het lopende boekjaar 2012.

Voor het boekjaar 2012 verwacht de Vennootschap nu een groei van de bedrijfsopbrengsten “tussen 7-8%” ten opzichte van een initiële prognose voor een groei van de bedrijfsopbrengsten “tussen 5-6%”. De hogere groei van de bedrijfsopbrengsten wordt gedreven door aanhoudende groei in het aantal bundelklanten, meer klanten voor digitale televisie, Sporting Telenet en Fibernet, en een stijgende bijdrage van Telenet’s mobiele telefonie-activiteiten.

Verder verwacht de Vennootschap dat de Adjusted EBITDA tegen eenzelfde tempo als de bedrijfsopbrengsten zal groeien, dit wil zeggen een groei “tussen 7-8%” voor het volledige boekjaar 2012 in vergelijking met een initiële prognose van “tussen 5-6%”. Deze vooruitzichten impliceren dus een stabiele Adjusted EBITDA-marge als gevolg van aanhoudende kostdiscipline, schaalvoordelen en groei op het gebied van bundels.

Telenet verwacht verder een toename in de toe te rekenen bedrijfsinvesteringen, die “tussen 24-25% van de bedrijfsopbrengsten” zullen bedragen voor het volledige jaar 2012 in vergelijking met een initiële prognose van “tussen 22-23%”. De toe te rekenen bedrijfsopbrengsten blijven voornamelijk gerelateerd aan de groei van de Vennootschap, gedreven door een stijging van het aantal settopboxen voor verhuur als gevolg van de verdere digitalisering van Telenets kabeltelevisieklanten en hogere toe te rekenen bedrijfsinvesteringen voor installaties bij de klant.

Tot slot verwacht de Vennootschap voor het lopende boekjaar 2012 een “stabiele” vrije kasstroom ten opzichte van 2011.

Telenet zal op woensdag 24 oktober 2012 na sluiting van de beurs om 17:45u CET zijn derdekwaartaalcijfers publiceren. De Vennootschap zal op donderdag 25 oktober 2012 om 16:00u CET een telefonische vergadering organiseren voor analisten en institutionele beleggers.

	Initiële prognose boekjaar 2012 (zoals bekendgemaakt op 16 februari 2012)	Herziene prognose boekjaar 2012 (zoals bekendgemaakt op 20 september 2012)
Groei van de bedrijfsopbrengsten	5% - 6%	7-8%
Groei van de Adjusted EBITDA ⁽¹⁾	5% - 6%	7-8%
Toe te rekenen bedrijfsinvesteringen ⁽²⁾ , als % van de bedrijfsopbrengsten	22% - 23%	24-25%
Vrije kasstroom ⁽³⁾	Stabiel	Stabiel

(1) EBITDA wordt gedefinieerd als winst vóór netto financiële kosten, belastingen, afschrijvingen en waardeverminderingen. Adjusted EBITDA wordt gedefinieerd als EBITDA exclusief vergoedingen op basis van aandelen en herstructureringslasten, en exclusief operationele kosten of opbrengsten betreffende succesvolle of onsuccesvolle overnames of desinvesteringen. Operationele kosten of opbrengsten betreffende overnames of desinvesteringen omvatten (i) winst en verliezen op de verkoop van activa met lange levensduur en (ii) due diligence, juridische, advies- en andere kosten aan derden betreffende de inspanningen van de Vennootschap om een controlebelang in ondernemingen te verwerven of te verkopen. Adjusted EBITDA is een bijkomende parameter gebruikt door het management om het onderliggende resultaat van de Vennootschap aan te tonen en zou niet beschouwd mogen worden als een vervanging van de andere parameters in overeenstemming met EU GAAP om

het resultaat van de Vennootschap te beoordelen, maar zou echter moeten gehanteerd worden samen met de dichtst vergelijkbare EU GAAP parameter.

- (2) De toe te rekenen bedrijfsinvesteringen worden omschreven als toevoegingen aan terreinen, uitrusting en immateriële vaste activa, inclusief toevoegingen van financiële leases en overige financieringsovereenkomsten, zoals op basis van het toe te rekenen bedrag geboekt in de geconsolideerde balans van de Vennootschap.
- (3) Vrije kasstroom wordt gedefinieerd als de netto kasmiddelen afkomstig uit continue bedrijfsactiviteiten minus (i) de verwerving van materiële vaste activa en de verwerving van immateriële vaste activa van de continue activiteiten van de Vennootschap, (ii) kapitaalaflossingen op verplichtingen uit hoofde van leverancierskrediet, en (iii) kapitaalaflossingen op financiële leases (exclusief netwerkgerelateerde leases), elk zoals gerapporteerd in het geconsolideerd kasstroomoverzicht. Vrije kasstroom is een bijkomende parameter gebruikt door het management om de schuldafllossings- en financieringscapaciteit van de Vennootschap aan te tonen en zou niet beschouwd mogen worden als een vervanging van de andere parameters in overeenstemming met EU GAAP om het resultaat van de Vennootschap te beoordelen, maar zou echter moeten gehanteerd worden samen met de dichtst vergelijkbare EU GAAP parameter.

Contactgegevens

Investor Relations & Corporate Communication: Vincent Bruyneel – vincent.bruyneel@staff.telenet.be –
Telefoon: +32 15 335 696

Investor Relations: Rob Goyens – rob.goyens@staff.telenet.be –
Telefoon: +32 15 333 054

Press & Media Relations: Stefan Coenjaerts – stefan.coenjaerts@staff.telenet.be –
Telefoon: +32 15 335 006

Over Telenet – Telenet is een toonaangevende aanbieder van media- en telecommunicatiediensten. Zijn 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 onder de merknaam Telenet for Business diensten aan zakelijke klanten in heel België. Telenet is genoteerd op Euronext Brussel onder het symbool TNET en maakt deel uit van de BEL20-beursindex.

Disclaimer

Dit persbericht is geen bod tot aankoop of inkoop van effecten van Telenet of een verzoek in verband daarmee door wie dan ook in enig rechtsgebied. Indien Telenet beslist om een bod uit te brengen om effecten van Telenet aan of in te kopen door middel van een openbaar bod, kan en zal zulk bod enkel gedaan worden op basis van een door de FSMA goedgekeurde prospectus. Er zijn geen stappen ondernomen om een openbaar bod mogelijk te maken in enig rechtsgebied, noch zullen zulke stappen worden ondernomen, vóór de beslissing van Telenet om door te gaan met een openbaar bod tot inkoop. Noch dit persbericht, noch enige andere informatie in verband met wat hierin vermeld wordt, mag verspreid worden in enig rechtsgebied waar een registratie-, kwalificatie- of enige andere verplichting van kracht is of zou zijn in verband met de inhoud hiervan of daarvan. Elke niet-naleving van deze beperkingen kan een overtreding inhouden van de financiële wetgeving of regelgeving in zulke rechtsgebieden. Telenet en haar verbonden vennootschappen wijzen uitdrukkelijk elke aansprakelijkheid af voor een overtreding van deze beperkingen door om het even welke persoon.

Safe Harbor Statement van de Amerikaanse *Private Securities Litigation Reform Act* van 1995 – Verschillende verklaringen in dit document zijn “forward-looking statements” (toekomstgerichte verklaringen) zoals die term is gedefinieerd in de Amerikaanse *Private Securities Litigation Reform Act* van 1995. Deze toekomstgerichte verklaringen met betrekking tot onze financiële en operationele vooruitzichten, ons dividendbeleid en onze groeiverwachtingen zijn te herkennen aan het gebruik van woorden als “denkt”, “voorziet”, “zou moeten”, “is voornemens”, “plant”, “zal”, “verwacht”, “schat”, “raamt”, “positie”, “strategie”, en soortgelijke uitdrukkingen, en omvatten bekende en onbekende risico's, onzekerheden en andere factoren die ertoe kunnen leiden dat onze werkelijke resultaten, prestaties, verwezenlijkingen of sectorresultaten wezenlijk verschillen van die welke in deze toekomstgerichte verklaringen expliciet of impliciet worden verwacht, geraamd, voorspeld, geschat of gebudgetteerd. Deze factoren zijn onder meer: mogelijke ongunstige ontwikkelingen met betrekking tot onze liquiditeit of bedrijfsresultaten; mogelijke ongunstige ontwikkelingen op het gebied van de concurrentie, economie of regelgeving; onze aanzienlijke schuldafllossingen en andere contractuele verplichtingen; ons vermogen om ons businessplan te financieren en uit te voeren; ons vermogen om voldoende liquiditeit te genereren voor de aflossing van onze schulden; rente- en wisselkoersschommelingen; de impact van nieuwe zakelijke opportuniteiten die aanzienlijke voorafgaande investeringen vereisen; ons vermogen om klanten aan te trekken en te behouden en om onze globale marktpenetratie te vergroten; ons vermogen om met andere bedrijven in de communicatie- en contentdistributiesector te concurreren; ons vermogen om contracten te behouden die essentieel zijn voor onze activiteiten; ons vermogen om een adequaat antwoord te bieden op technologische ontwikkelingen; ons vermogen om een back-up te ontwikkelen en te onderhouden van onze kritieke systemen; ons vermogen om door te gaan met het ontwerpen van netwerken, plaatsen van installaties, verkrijgen en behouden van de vereiste vergunningen of goedkeuringen van de overheid, en het financieren van bouw en ontwikkeling, op een tijdige manier, tegen een redelijke kostprijs en onder bevredigende voorwaarden; ons vermogen om een impact te hebben of een doeltreffend antwoord te bieden op nieuwe of gewijzigde wet- of regelgeving, ons vermogen om waarde toevoegende investeringen te maken, en ons vermogen om de uitkeringen aan de aandeelhouders in de toekomst aan te houden of op te trekken. We verbinden ons er niet toe om de toekomstgerichte verklaringen in dit document te actualiseren teneinde de werkelijke resultaten, wijzigingen in veronderstellingen of veranderingen in factoren die deze verklaringen beïnvloeden te weerspiegelen.

Voor potentiële beleggers in het Verenigd Koninkrijk, deze mededeling betreffende effecten werd niet goedgekeurd door een door de *Financial Services Authority* gemachtigde entiteit voor doeleinden van sectie 21 van de *Financial Services and Markets Act 2000*. Deze mededeling is vrijgesteld omdat ze valt onder Artikel 69 (*Promotions of securities already admitted to certain markets*) van Order 2005 (zoals gewijzigd) van de *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion)*. In het verleden behaalde resultaten kunnen niet worden ingeroepen als een garantie voor de toekomst. Indien u twijfelt over de investering waarmee deze mededeling verband houdt, dan wordt u aanbevolen advies in te winnen bij een persoon gemachtigd onder de *Financial Services and Markets Act 2000* die gespecialiseerd is in het adviseren betreffende het investeren in aandelen of andere investeringen in of verband houdende met vennootschappen.