

TELENET GROUP HOLDING
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
Liersesteenweg 4, 2800 Mechelen
BTW BE 0477.702.333 RPR Mechelen

**Notulen van de gewone Algemene Vergadering van
24 april 2013**

De gewone algemene vergadering (de “Algemene Vergadering”) van Telenet Group Holding NV (de “Vennootschap”) vindt plaats op 24 april 2013 op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te Liersesteenweg 4, 2800 Mechelen.

SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De Algemene Vergadering wordt geopend om 15:00 uur door de heer Frank Donck, voorzitter van de raad van bestuur en overeenkomstig artikel 37 van de statuten, voorzitter van de Algemene Vergadering.

De voorzitter duidt vervolgens de heer Jeroen De Schauwer aan als secretaris van de Algemene Vergadering.

De voorzitter stelt voor om de heer René De Combes aan te stellen als stemopnemer van de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering stemt hier unaniem mee in.

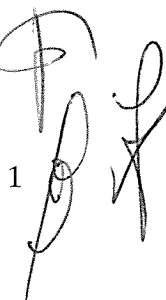
De Voorzitter, secretaris en stemopnemer vormen samen het bureau voor deze vergadering.

BIJENROEPING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

De Voorzitter deelt mee dat de oproeping tot de Algemene Vergadering werd gepubliceerd in

- het Belgisch Staatsblad van 21 maart 2013;
- De Tijd van 21 maart 2013.

Een bewijsexemplaar van deze oproepingen wordt voorgelegd aan het bureau.

1 

De aandeelhouders op naam en de houders van warranten op naam werden uitgenodigd per gewone brief van 21 maart 2013. De bestuurders, de commissaris en de werknemers-aandeelhouders werden uitgenodigd per elektronisch schrijven (e-mail), waarmee zij zich akkoord hebben verklaard.

Samen met de oproeping werd aan de aandeelhouders op naam een kopie van de stukken met betrekking tot de agendapunten van de Algemene Vergadering verstuurd. Wat de bestuurders, de commissaris en de werknemers-aandeelhouders betreft, werd in de elektronische uitnodiging vermeld waar zij deze stukken konden vinden (nl. een elektronische kopie is te verkrijgen via de website van de Vennootschap en een gratis gedrukte kopie is te verkrijgen op de juridische afdeling van de Vennootschap).

Al deze stukken werden, samen met de oproepingsbrief, eveneens gepubliceerd op de website van de Vennootschap (<http://investors.telenet.be>).

De Algemene Vergadering stelt vast dat deze algemene vergadering geldig werd bijeengeroepen.

TOELATINGSFORMALITEITEN VOOR DE ALGEMENE VERGADERING

Het bureau gaat na of de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders, die het aanwezigheidsregister ondertekenden, de toelatingsformaliteiten als vermeld in de oproeping hebben vervuld.

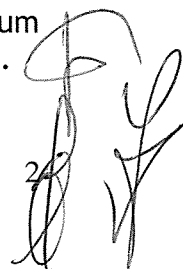
Het bureau overloopt dan de andere aanwezigen: bestuurders en commissarissen die in het aanwezigheidsregister worden opgenomen en verder werknemers van de Vennootschap. De Vergadering wordt tenslotte bijgewoond door vertegenwoordigers van de pers.

Het aanwezigheidsregister wordt ondertekend door de leden van het bureau en als bijlage aan de notulen gehecht (Bijlage 1).

GELDIGHEID VAN DE ALGEMENE VERGADERING

Uit het aanwezigheidsregister blijkt dat er 26 aandeelhouders met 86.400.519 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op een totaal aantal aandelen van 114.832.382 aandelen (75,24%), hetzij 75,39% van alle aandelen met stemrecht. Er zijn verder geen warranthouders of houders van andere effecten aanwezig of vertegenwoordigd.

De Algemene Vergadering besluit dat zij geldig kan beraadslagen en beslissen over de punten van de agenda aangezien er voor deze punten geen quorum voorzien wordt door de statuten of de toepasselijke vennootschapswetgeving.

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end, positioned in the bottom right corner of the page.

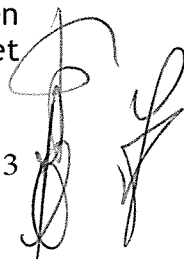
AGENDA

De Voorzitter overloopt de punten op de agenda:

1. **Verslagen over de enkelvoudige jaarrekening**
Mededeling en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en van het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.
2. **Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening**
Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2012, en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.
3. **Verslagen over de geconsolideerde jaarrekening**
Mededeling en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.
4. **Mededeling en beslissing met betrekking tot het remuneratieverslag**
Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag, opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.
5. **Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening**
Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.
6. **Kwijting aan de bestuurders**
7. **Kwijting aan de commissaris**
8. **Ontslag en benoeming van bestuurders**
9. **Vergoeding van bestuurders**
10. **Goedkeuringen in verband met toekomstige aandelenplannen, optieplannen en warrantplannen uit te geven door de raad van bestuur**

BERAADSLAGING EN BESLUITEN

Alvorens de behandeling van de agendapunten aan te vangen, geeft de Voorzitter en de heer Renaat Berckmoes, Chief Financial Officer (CFO), een overzicht van de belangrijkste gebeurtenissen, trends en resultaten van het

3 

boekjaar 2012 zoals weergegeven in de verslagen van de raad van bestuur en de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen.

De Voorzitter vraagt de Algemene Vergadering of er vragen zijn met betrekking tot deze uiteenzetting of met betrekking tot de agendapunten.

Aangezien er geen vragen zijn gaat de Algemene Vergadering over tot behandeling van de agendapunten.

DOCUMENTEN M.B.T. HET EERSTE TOT EN MET VIJFDE AGENDAPUNT

De Algemene Vergadering gaat over tot de behandeling van de volgende documenten met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2012:

- (i) het jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige jaarrekening;
- (ii) het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening;
- (iii) de enkelvoudige jaarrekening;
- (iv) jaarverslag van de raad van bestuur over de geconsolideerde jaarrekening;
- (v) het remuneratieverslag, opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur
- (vi) verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening;
- (vii) de geconsolideerde jaarrekening opgesteld overeenkomstig IFRS zoals goedgekeurd door de EU.

De Voorzitter vraagt de Algemene Vergadering vrijstelling van de voorlezing van de verslagen.

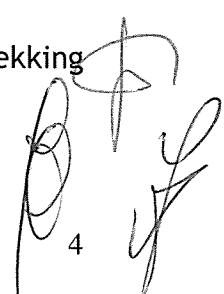
De Algemene Vergadering stemt hier unaniem mee in.

Op vraag van de Voorzitter verklaart de heer Götwin Jackers, vaste vertegenwoordiger van de commissaris Klynveld Peat Marwick Goerdeler - Bedrijfsrevisoren CVBA (afgekort KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA) niets te hebben toe te voegen aan de verslagen van de commissaris.

De Voorzitter deelt mee dat de vereiste jaarinformatie tijdig werd meegedeeld aan de ondernemingsraad en besproken werd op de vergadering van 23 april 2013.

Vervolgens geeft de Voorzitter een korte toelichting bij het remuneratieverslag in het jaarverslag van de raad van bestuur, dat ook wordt opgenomen in het geconsolideerd jaarverslag van de Vennootschap.

De Voorzitter vraagt de Algemene Vergadering of er vragen zijn met betrekking tot de besproken documenten.

A handwritten signature in black ink, followed by the number '4' written below it.

Aangezien er geen vragen meer zijn gaat de Algemene Vergadering over tot stemming over de voorstellen van besluit.

BESLISSING M.B.T. HET TWEDE AGENDAPUNT

De enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2012, bevat als resultaat een verlies van 36.774.533,40 EUR, dat volledig wordt aangerekend op de overgedragen winst van het vorige boekjaar van 1.073.852.318,31 EUR. Van de aldus te bestemmen winst van 1.037.077.784,91 EUR stelt de raad van bestuur voor om 46.417.214,24 EUR toe te kennen aan de onbeschikbare reserve met betrekking tot de in 2012 verworven eigen aandelen gehouden door de vennootschap, 897.362.595,80 EUR uit te keren als buitengewoon dividend en het saldo ad 93.297.974,87 EUR over te dragen naar het volgend boekjaar.

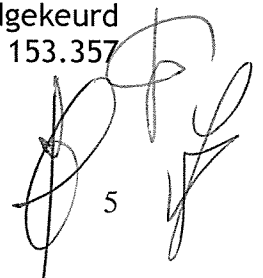
De bestemming omvat tevens de beslissing om een buitengewoon (bruto) dividend van zeven euro negentig cent (7,90 EUR) per aandeel uitstaand op datum van deze vergadering uit te betalen, met uitsluiting van de eigen aandelen verworven door de vennootschap onder het Aandelen Inkoopprogramma 2011. Het bedrag van 897.362.595,80 EUR zoals voorzien in de jaarrekening, opgesteld op 19 maart 2013 en dat rekening hield met de eigen aandelen verworven door de vennootschap onder het Aandelen Inkoopprogramma 2011, dient dus op heden aangepast te worden naar 905.435.037,00 EUR, zijnde het op heden aantal bestaande aandelen verminderd met de 220.253 eigen aandelen verworven door de vennootschap onder het Aandelen Inkoopprogramma 2011 vermenigvuldigd met zeven euro negentig cent (7,90 EUR). De raad van bestuur wordt gemachtigd om de procedure en formaliteiten, de ex-dividend datum en de datum van betaling van het buitengewoon dividend vast te stellen en mee te delen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving en regelgeving.

Het recht om de betaling van het buitengewoon dividend te ontvangen zal vertegenwoordigd worden door coupon nummer zeven (7), met overeenkomstige regelingen voor gedematerialiseerde aandelen.

De enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2012, inclusief de bestemming van het resultaat van het boekjaar zoals hierboven uiteengezet, wordt goedgekeurd met 76.495.959 stemmen voor, 9.903.140 stemmen tegen en 1.420 onthoudingen.

BESLISSING M.B.T HET VIERDE AGENDAPUNT

Het remuneratieverslag, zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012, wordt goedgekeurd met 75.267.626 stemmen voor, 10.979.536 stemmen tegen en 153.357 onthoudingen.

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, is positioned above the number '5'. The signature is written in a cursive style.

ZESDE AGENDAPUNT

De Voorzitter zet uiteen dat de raad van bestuur verzoekt aan de Algemene Vergadering om de bestuurders en de commissaris kwijting te verlenen voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.

De Voorzitter vraagt of hierover vragen zijn.

Aangezien er geen vragen meer zijn gaat de Algemene Vergadering over tot stemming over de voorstellen van besluit.

De Algemene Vergadering verleent, per afzonderlijke stemming, kwijting aan de bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2012 in functie waren voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar;

- voor de heer Frank Donck, de heer Duco Sickinghe, de heer Alex Brabers, de heer Andre Sarens, DE WILDE J. MANAGEMENT BVBA met als vaste vertegenwoordiger de heer Julien De Wilde, de heer Friso van Oranje-Nassau, Cytifinance NV met als vaste vertegenwoordiger de heer Michel Delloye en Cytindus NV met als vaste vertegenwoordiger de heer Michel Delloye telkens met 86.352.089 stemmen voor, 45.620 stemmen tegen en 2.810 onthoudingen;
- voor de heer Charles Bracken, de heer James Ryan, mevrouw Ruth Pirie, de heer Niall Curran, de heer Diederik Karsten, de heer Manuel Kohnstamm, de heer Balan Nair en mevrouw Angela McMullen telkens met 84.987.588 stemmen voor, 1.410.121 stemmen tegen en 2.810 onthoudingen.

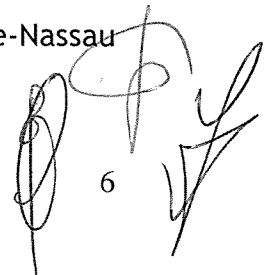
ZEVENDE AGENDAPUNT

De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de commissaris KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Jos Briers en de heer Götwin Jackers, voor de uitoefening van haar mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2012, met 86.352.089 stemmen voor, 45.620 stemmen tegen en 2.810 onthoudingen.

ACHTSTE AGENDAPUNT

De Voorzitter stelt de vergadering in kennis van het vrijwillig ontslag als bestuurder van de vennootschap aangeboden door de heer Friso van Oranje-Nassau, de heer Duco Sickinghe en de heer James Ryan.

De Voorzitter dankt de heer James Ryan en de heer Friso van Oranje-Nassau voor hun jarenlange waardevolle bijdrage bij de raad van bestuur.

Handwritten signatures and the number 6.

Daarna dankt de Voorzitter uitgebreid de heer Duco Sickinghe voor zijn enorme bijdrage bij het succes van Telenet, gedurende 12 jaar. Zijn visie en leiderschap waren cruciaal bij de uitbouw van Telenet tot het toonaangevend beursgenoteerd kabelbedrijf dat het vandaag de dag is.

De Voorzitter bespreekt dan de voorgestelde benoeming van een nieuwe bestuurder.

Het voorstel van de raad van bestuur omtrent dit agendapunt luidt als volgt:

Op aanbeveling van de raad van bestuur op basis van het unaniem advies van het remuneratie- en benoemingscomité van de raad van bestuur van de vennootschap, benoeming van de heer John Porter als bestuurder van de vennootschap, voor een termijn van vier (4) jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2017.

De Voorzitter vermeldt dat het geconsolideerde jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap het *curriculum vitae* bevat van de bestuurder die wordt voorgedragen voor benoeming als bestuurder. De Voorzitter licht eveneens het *curriculum vitae* van de heer Porter toe.

De Voorzitter vraagt de Vergadering of zij instemt met de voordracht van de hiervoor gemelde bestuurder. De Algemene Vergadering stemt hiermee in.

De Voorzitter vraagt of hierover nog vragen zijn.

Aangezien er geen vragen meer zijn gaat de Algemene Vergadering over tot stemming over de voorstellen van besluit.

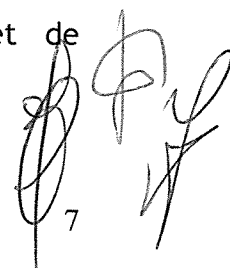
De vergadering neemt kennis van het vrijwillig ontslag als bestuurder van de heer Friso van Oranje-Nassau, de heer Duco Sickinghe en de heer James Ryan.

De Algemene Vergadering keurt met 86.083.864 stemmen voor, 314.618 stemmen tegen en 2.037 onthoudingen de voorgestelde benoeming van de heer John Porter als bestuurder goed, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2017.

De Voorzitter verklaart dat de heer Porter zijn mandaat als bestuurder heeft aanvaard.

NEGENDE AGENDAPUNT

De Voorzitter bespreekt het volgende agendapunt in verband met de bezoldiging van bestuurders.

The image shows three handwritten signatures in black ink. The first signature is on the left, the second is in the middle, and the third is on the right. Below the first signature is a small number '7'.

Het voorstel van de raad van bestuur omtrent dit agendapunt luidt als volgt:

“Op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité van de raad van bestuur van de vennootschap, beslissing om de vaste jaarlijkse vergoeding van alle bestuurders, uitgezonderd de bestuurders benoemd op voordracht van de meerderheidsaandeelhouder en de CEO, vast te leggen op vijfenveertigduizend euro (€45.000) per jaar voor elk van deze bestuurders en op honderdduizend euro (€100.000) voor de voorzitter van de raad van bestuur. De andere principes voor de vergoeding van bestuurders, zoals vastgelegd door de algemene aandeelhoudersvergadering van 28 april 2010, blijven ongewijzigd.”

Voor alle bestuurders benoemd op voordracht van de meerderheidsaandeelhouder blijft (i) de vaste vergoeding dus €12.000 per jaar voor elk van deze bestuurders en (ii) een zitpenning van €2.000 per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur voor elk van deze bestuurders. De vaste vergoeding van een bestuurder zal enkel verworven worden indien de bestuurder in kwestie per jaar minstens de helft van de geplande vergaderingen van de raad van bestuur heeft bijgewoond. Er is geen afzonderlijke vergoeding voor de vergaderingen van de comités van de raad van bestuur. De CEO wordt niet vergoed voor de uitoefening van zijn mandaat als bestuurder. Verder zijn de regels zoals beschreven in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap van toepassing.

De Voorzitter vraagt of er nog vragen zijn omtrent de vergoeding van de bestuurders.

Aangezien er geen vragen meer zijn gaat de Algemene Vergadering over tot stemming over de voorstellen van besluit.

De Algemene Vergadering keurt met 84.978.862 stemmen voor, 1.420.457 stemmen tegen en 1.200 onthoudingen de voorgestelde wijzigingen aan de vergoeding van de bestuurders goed.

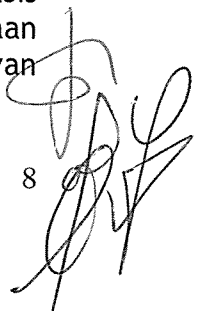
TIENDE AGENDAPUNT

De Voorzitter bespreekt het volgende agendapunt in verband met toekomstige aandelenplannen, optieplannen en warrantplannen uit te geven door de raad van bestuur.

Het voorstel van de raad van bestuur omtrent dit agendapunt luidt als volgt:

Voor zoveel als nodig en vereist, keurt de algemene aandeelhoudersvergadering goed dat de raad van bestuur van de vennootschap in de toekomst nieuwe optie- en/of warrantplannen (samen “opties”) uitgeeft en toekent aan de CEO, leden van het Executive Team, personeelsleden van de vennootschap en haar dochtervennootschappen of aan andere personen die op zelfstandige basis werken (dit alles voor zover mogelijk en toepasselijk onder het toegestaan kapitaal zoals goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van

8



25 april 2012), en de voorwaarden van deze opties vaststelt, waarbij de raad van bestuur:

- (a) tot maximaal drie miljoen (3.000.000) opties kan uitgeven en toekennen binnen een periode van drie (3) jaar vanaf 24 april 2013, onder één of meer optie- of warrantplannen;
- (b) de voorwaarden kan vastleggen waaronder de opties definitief verworven worden, welke gebaseerd kunnen zijn op een zuiver tijdsverloop dan wel afhankelijk worden gemaakt van prestatiecriteria en die kunnen worden vastgesteld voor een periode van drie (3) jaar of een kortere of langere periode;
- (c) kan vaststellen vanaf wanneer de opties uitgeoefend kunnen worden, hetgeen na een periode van drie (3) jaar, of een kortere of langere periode, kan zijn;
- (d) als hij beslist om opties uit te geven en toe te kennen waarvan de definitieve verwerving is onderworpen aan (algemene) prestatiecriteria over een periode van langer dan één (1) jaar, hij de actuele voorwaarden voor definitieve verwerving kan vaststellen op jaarlijkse basis (binnen de grenzen van de (langere termijn) algemene prestatiecriteria) en in dat geval (i) voor het eerste jaar, ten laatste bij toekenning van de opties en (ii) voor de andere jaren, vóór 1 maart van het jaar waarop de concrete criteria voor definitieve verwerving betrekking hebben;
- (e) kan voorzien dat het aantal en de uitoefenprijs van de opties zal worden aangepast ten gevolge van een “corporate action”, zoals bijvoorbeeld bij uitkering van een buitengewoon dividend of bij een kapitaalvermindering; voor zoveel als nodig en toepasselijk, heeft deze bevoegdheid ook betrekking op enige uitstaande of nog uit te geven aandelenplannen met verwerving gebaseerd op prestatiecriteria;
- (f) kan vaststellen, in voorkomend geval, onder welke uitzonderlijke omstandigheden de definitieve verwerving en de uitoefenbaarheid van de opties versneld kan worden (bv. bij wijziging van de controle); in dit verband keurt de algemene aandeelhoudersvergadering goed, in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, dat de raad van bestuur opties uitgeeft en toekent die onderworpen zijn aan versnelde definitieve verwerving wanneer een wijziging van controle zich zou voordoen.

Voor zoveel als nodig en vereist, keurt de algemene aandeelhoudersvergadering daarenboven goed:

- (g) om de opties waarvan de definitieve verwerving zuiver tijdsgebonden is, (i) niet als “variabele vergoeding” te beschouwen voor doeleinden van artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen (ii) en ook niet te beschouwen als deel uitmakend van de “jaarlijkse remuneratie” voor doeleinden van het bepalen van

- de verhouding “variabele remuneratie” versus “jaarlijkse remuneratie”;
- (h) om (i) de toekenning van een cash bedrag in het kader van een cash bonus plan gebaseerd op prestatiecriteria en (ii) de toekenning van aandelen in het kader van een aandelenplan of optieplan met verwerving gebaseerd op prestatiecriteria (zogenaamde “prestatieaandelen/-opties”) als “variabele vergoeding” te beschouwen voor doeleinden van artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen;
 - (i) dat de aandelen die door werknemers werden verworven in het kader van een aandelen aankoopplan (waartoe de raad van bestuur in de toekomst kan beslissen), vrij overdraagbaar zullen blijven na verloop van de periode van twee jaar (volgend op hun verwerving) gedurende dewelke zij niet kunnen worden overgedragen.

Vervolgens geeft de Voorzitter een korte toelichting bij het voorstel van de raad van bestuur.

De Voorzitter vraagt of hierover nog vragen zijn.

Aangezien er geen vragen meer zijn gaat de Algemene Vergadering over tot stemming over het voorstel van besluit.

De Algemene Vergadering keurt met 74.347.847 stemmen voor, 12.051.472 stemmen tegen en 1.200 onthoudingen het voorgestelde agendapunt goed.

SLUITING VAN DE VERGADERING

De Voorzitter dankt de aanwezige aandeelhouders en houdt eraan het management en het personeel van de vennootschap te bedanken voor de behaalde resultaten.


De secretaris stelt de notulen op van deze Algemene Vergadering.

De Voorzitter verzoekt de Vergadering om de secretaris te ontslaan van voorlezing van de notulen, hetgeen de Vergadering aanvaardt. De Voorzitter verzoekt vervolgens de aandeelhouders die dit wensen om de notulen te ondertekenen.

Daarna worden de notulen ondertekend door de leden van het bureau en de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders die daarom verzoeken.



Aangezien er geen andere punten op de agenda staan wordt de Vergadering gesloten om 16.00 uur.

Door: 
Dhr. Frank Donck
Voorzitter

Door: 
Dhr. Jeroen De Schauwer
Secretaris

Door: 
Dhr. René De Combes
Stemopnemer

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Bijlage 1: Aanwezigheidslijst