

CORPORATE GOVERNANCE CHARTER TELENET GROEP

Inhoudstafel

Inleiding

DEEL 0 : Missie en visie

DEEL I : Structuur en organisatie van Telenet Groep

DEEL II Aandelen, kapitaal en aandeelhouders

2.1. Kapitaal, aandelen en andere effecten

2.2. Vorm van de aandelen

2.3. Wijzigingen in het kapitaal

2.4. Aandeelhouders

- 2.4.1. Aandeelhoudersstructuur
- 2.4.2. Aandeelhoudersovereenkomsten
- 2.4.3. Relatie met aandeelhouders
- 2.4.4. Transparantiemeldingen

2.5. Vereffeningrechten

DEEL III Algemene vergadering

3.1. Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders

3.2. Bijzondere en buitengewone algemene vergadering

3.3. Bijeenroeping

3.4. Recht tot deelname en stemrecht

3.5. Formaliteiten tot deelname

3.6. Vertegenwoordiging en stemmen op afstand

3.7. Verloop van de vergadering

- 3.7.1. Toelating
- 3.7.2. Voorzitter en bureau
- 3.7.3. Stemming

3.7.4. Notulen

DEEL IV - Raad van bestuur

4.1. Rol, taak en bevoegdheden

- 4.1.1. Rol
- 4.1.2. Bevoegdheden
- 4.1.3. Taken

4.2. Samenstelling

- 4.2.1. Algemeen
- 4.2.2. Bestuurders
- 4.2.3. Onafhankelijke bestuurders
- 4.2.4. Bekwaamheidsvereisten en benoemingsprocedure
- 4.2.5. Andere mandaten
- 4.2.6. Waarnemers en raadgevers
- 4.2.7. Voorzitter
- 4.2.8. Secretaris

4.3. Werking

- 4.3.1. Frequentie, plaats, bijeenroeping
- 4.3.2. Verloop van de vergadering - Besluitvorming

4.4. Confidentialiteit

4.5. Evaluatie

4.6. Vergoeding bestuurders

- 4.6.1. Niet-uitvoerende bestuurders
- 4.6.2. Uitvoerende bestuurders

4.7. Belangenconflicten

DEEL V - Comités van de raad van bestuur

5.1. Algemeen

- 5.1.1. Rol en bevoegdheid
- 5.1.2. Samenstelling

5.2. Het auditcomité

- 5.2.1. Taken en verantwoordelijkheid
- 5.2.2. Samenstelling
- 5.2.3. Werking

5.3. Het remuneratie- en nominatiecomité

5.3.1. Taken en verantwoordelijkheid

5.3.2. Samenstelling

5.3.3. Werking

5.4. De Regulatorische Raad

DEEL VI – Uitvoerend management

6.1. CEO

6.1.1. Benoeming

6.1.2. Verantwoordelijkheden

6.2. Senior Leadership Team

6.1.1. Samenstelling en benoeming

6.1.2. Verantwoordelijkheden

6.3. Bevoegdheden

6.4. Werking

6.5. Vergoeding

6.6. Belangenconflicten

DEEL VII – Communicatie naar aandeelhouders - transacties i.v.m. financiële instrumenten uitgegeven door de Telenet Groep

Inleiding

De laatste versie van het Corporate Governance Charter werd goedgekeurd door de raad van bestuur van Telenet Group Holding NV op 29 juli 2014. Deze versie van het Corporate Governance Charter vervangt de vorige versie van juni 2012.

Het bevat een samenvatting van de regels en principes waarrond de corporate governance van de Vennootschap is georganiseerd. Het is onderworpen aan, en doet geen afbreuk aan, de statuten van de Vennootschap en de relevante bepalingen van het Belgische recht, zoals het Wetboek van Vennootschappen. Eventuele samenvattingen of beschrijvingen in dit Charter van wettelijke en statutaire bepalingen, vennootschapsstructuren of contractuele relaties zijn louter ter informatie opgenomen en mogen niet beschouwd worden als juridisch of fiscaal advies betreffende de interpretatie of afdwingbaarheid van dergelijke bepalingen of relaties.

Het Charter is niet alleen gebaseerd op de bepalingen van de statuten van de Vennootschap en het Wetboek van Vennootschappen (zoals van tijd tot tijd gewijzigd), maar ook op de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009. De belangrijkste doelstelling van de Belgische Corporate Governance Code bestaat in het ondersteunen van waardecreatie op lange termijn door Belgische genoteerde vennootschappen te voorzien van een model voor goede corporate governance. “Corporate governance” wordt in de Code omschreven als een reeks regels en gedragingen die bepalen hoe ondernemingen worden bestuurd en gecontroleerd. Volgens de Code bereikt een goed corporate governance-model zijn doel door een optimaal evenwicht te vinden tussen enerzijds leiderschap, ondernemerschap en prestaties, en anderzijds controle en conformiteit met deze regels. De raad van bestuur van de Vennootschap heeft de (Belgische) Corporate Governance Code 2009 aangeduid als de toepasselijke corporate governance code voor de Vennootschap (conform artikel 96, § 2, 1° van het Belgische Wetboek van vennootschappen). De Vennootschap streeft ernaar de bepalingen van deze Code toe te passen, maar de raad van bestuur kan oordelen dat afwijkingen van deze bepalingen in bepaalde gevallen gerechtvaardigd zijn. Deze afwijkingen zullen desgevallend verklaard worden in de Verklaring van deugdelijk bestuur van de Vennootschap, zoals opgenomen in het jaarverslag (conform artikel 96, § 2, 1° van het Belgische Wetboek van vennootschappen)..

De raad van bestuur van de Vennootschap zal dit Corporate Governance Charter van tijd tot tijd onderwerpen aan een revisie en de wijzigingen doorvoeren die hij nodig en aangewezen acht.

Het Charter dient te worden gelezen samen met de statuten van de Vennootschap, het jaarverslag en de andere informatie die van tijd tot tijd door de Vennootschap ter beschikking wordt gesteld. Dit Charter is beschikbaar in het Nederlands en in het Engels. De Nederlandse versie van het Charter is de officiële versie en in het geval van inconsistenties tussen de Nederlandse en de Engelse versie, is de Nederlandse versie doorslaggevend.

Het Charter wordt ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap voor beleggers (<http://investors.telenet.be>) en kan vrij van kosten verkregen worden op de zetel van de Vennootschap (Liersesteenweg 4, PB 54, 2800 Mechelen, België, t.a.v. de Secretaris van de Vennootschap).

Namens de raad van bestuur,

29 juli 2014

Deel 0: Missie en visie van Telenet

Missie

Telenet wil dankzij innovatieve en toegankelijke netwerken bijdragen tot een positieve maatschappelijke ontwikkeling van mensen en bedrijven. Vandaag en morgen.

Telenet wenst het dagelijks leven van zijn klanten te verrijken met producten en diensten die een grote technologische performantie koppelen aan een hoge amusementswaarde.

Telenet streeft ernaar om als dienstverlener een leidende rol te spelen op het kruispunt van televisie, internet en telefonie.

Telenet heeft zichzelf tot doel gesteld om voor al zijn klanten, zowel particuliere als professionele, en andere doelgroepen een eerlijke en betrouwbare partner te zijn, gedreven door een groot kwaliteitsbesef en gefocust op de hoogste klantentevredenheid.

Telenet wil zijn doelstellingen waarmaken dankzij de inzet en de motivatie van een waardevolle groep geïnspireerde medewerkers, die de mogelijkheid krijgen om hun professionele kwaliteiten verder te ontwikkelen.

.

Visie

Als telecommunicatiebedrijf hecht Telenet belang aan vernieuwing en ontwikkeling, zoals de voortdurende optimalisering van de huidige toepassingen, de constante uitbreiding van de technologische mogelijkheden en de verbreding van het inhoudelijke aanbod. Een overtuigende marketingaanpak, een creatieve productmix en een performante klantenservice zorgen er mee voor dat Telenet steeds nieuwe doelgroepen kan aanspreken.

Telenet is zich als groeibedrijf ten zeerste bewust van zijn toenemende verantwoordelijkheid binnen de leefgemeenschap. Met een aantal initiatieven is het bedrijf erin geslaagd om zijn ecologische voetafdruk in belangrijke mate te beperken. Bovendien geeft Telenet blijk van een groot maatschappelijk engagement, wat zich niet alleen vertaalt in een sociaal geëngageerd productaanbod, maar ook in de inspanningen van de Telenet Foundation om de digitale kloof tussen de verschillende sociale bevolkingsgroepen verder te dichten.

DEEL I: Structuur en organisatie van de Telenet Groep

Telenet Group Holding NV (hierna “de Vennootschap”) is de moedervennootschap van de groep, is genoteerd op Euronext Brussel, en maakt deel uit van de “BEL20” index sinds 4 maart 2009. Het is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht die werd opgericht op 3 juni 2002 voor onbepaalde duur. De maatschappelijke zetel van de vennootschap is gevestigd te Liersesteenweg 4, 2800 Mechelen, België. De vennootschap is ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen (KBO) onder nummer 0477.702.333.

Het onderstaande schema geeft de structuur weer van de Telenet Groep¹:

U kan steeds een up-to-date schema vinden op onze website voor beleggers (<http://investors.telenet.be>).

¹ Situatie per 30 juni 2014.

Telenet NV is de belangrijkste operationele vennootschap van de Telenet groep. Deze vennootschap heeft ook een banklening (de “Senior Krediet Faciliteit”) afgesloten (in 2007), bij een bankensyndicaat. De Senior Krediet Faciliteit werd geamendeerd in 2009 en 2010. In de loop van 2010 werd Telenet International Finance S. à r. l. de grootste ontlener onder de Senior Krediet Faciliteit.

Telenet Service Center bvba is opgezet als het dienstencentrum van de Telenet groep.

Telenet Vlaanderen NV houdt onder meer een deel van de gebruiksrechten op het netwerk van Telenet en houdt toezicht op de Algemeen Belang Waarborgen.

De hierboven boven genoemde vennootschappen worden verder gedefinieerd als de “Groepsvennootschappen” en zonder de Vennootschap, de “Dochtervennootschappen”.

Naast deze Groepsvennootschappen zijn er nog een aantal andere Belgische operationele vennootschappen, die deel uitmaken van de groep op datum van dit Charter, te weten T-VGAS NV, Telenet Mobile NV en TELENET TECTEO BIDCO NV.

Bovendien heeft Telenet NV drie financiering dochtervennootschappen in het Groot Hertogdom Luxemburg, te weten Telenet International Finance S. à r. l., Telenet Luxembourg Finance Center S. à r. l. en Finance Center Telenet S. à r.l., en één operationele vennootschap (met beperkte activiteiten), namelijk Telenet Solutions Luxembourg S.A.

Samen met de Groepsvennootschappen, vormen deze vennootschappen de Telenet-groep (hierna “Telenet Groep”).

Tenslotte houdt Telenet NV verscheidene minderheidsparticipaties in andere vennootschappen aan. Telenet NV houdt een belang van 33,3% aan in Pebble Media NV, een joint venture met Concentra Media NV en Vlaamse Audiovisuele Regie NV (VAR), een belang van 33% in Doccle.Up NV en Doccle CVBA, die joint ventures zijn met Nationaal Hulpfonds VZW en Acerta CVBA, en het houdt het één aandeel aan in EuroCableCertification BVBA, een certificatievennootschap opgericht door de belangenvereniging “EuroCable”.

DEEL II Aandelen, kapitaal en aandeelhouders

2.1. Kapitaal, aandelen en andere effecten

Het kapitaal van de Vennootschap bedraagt op 10 juli 2014 EUR 12.688.413,68 en is vertegenwoordigd door 116.698.750 aandelen, zonder nominale waarde.

Alle aandelen zijn gewone aandelen met uitzondering van

- (i) 30 Gouden Aandelen, aangehouden door de Financiële Intercommunales, de financiële vehikels toebehorend aan de Gemende Intercommunales, waarvan Telenet vroeger de kabelinfrastructuur overnam;
- (ii) 94.843 Liquidatie Dispreferentie Aandelen; dit zijn aandelen aangehouden door Interkabel (Zuivere Intercommunales) en de Liberty Global-groep en onderworpen aan een liquidatie dispreferentie behandeling in geval van vereffening van de Vennootschap. Zij kunnen echter op eenvoudig verzoek worden omgezet in gewone aandelen op basis van 1,04 Liquidatie Dispreferentie Aandeel voor 1 gewoon aandeel.

Naast aandelen heeft de Vennootschap nog de volgende effecten uitstaan:

- ESOP 2007 Warrants: dit zijn warrants op nieuw uit te geven aandelen, die toegekend zijn of nog toegekend kunnen worden aan leden van het kader en management in het kader van het "Aandelenoptieplan 2007". Onder bepaalde omstandigheden geven deze warrants het recht om in te schrijven op gewone aandelen.

- ESOP 2010 Warrants: dit zijn warrants op nieuw uit te geven aandelen, die nog toegekend kunnen worden aan leden van het kader en management in het kader van het "Aandelenoptieplan 2010". Onder bepaalde omstandigheden geven deze warrants het recht om in te schrijven op gewone aandelen.

- SSOP 2010-2014 Opties: dit zijn opties op bestaande aandelen, die toegekend kunnen worden aan de vorige Chief Executive Officer in het kader van het "Speciaal Aandelenoptieplan 2010-2014". Onder bepaalde omstandigheden geven deze opties het recht om bestaande gewone aandelen te verwerven.

- ESOP 2013 Opties: dit zijn opties op bestaande aandelen, die werden toegekend of nog toegekend kunnen worden aan leden van het kader en management in het kader van het "Aandelenoptieplan 2013". Onder bepaalde omstandigheden geven deze opties het recht om bestaande gewone aandelen te verwerven.

- CEO SOP 2013 Opties: dit zijn opties op bestaande aandelen, die werden toegekend aan de Chief Executive Officer in het kader van het "CEO Aandelenoptieplan 2013". Onder bepaalde omstandigheden geven deze opties het recht om bestaande gewone aandelen te verwerven.

- CEO SOP 2014 Opties: dit zijn opties op bestaande aandelen, die werden toegekend aan de Chief Executive Officer in het kader van het "CEO Aandelenoptieplan 2014". Onder bepaalde omstandigheden geven deze opties het recht om bestaande gewone aandelen te verwerven.

Voor een gedetailleerd overzicht van de uitstaande effecten van de Vennootschap wordt verwezen naar de informatie opgenomen op de website van de Vennootschap voor beleggers (<http://investors.telenet.be>).

2.2. Vorm van de aandelen

De aandelen van de Vennootschap zijn naar keuze van de aandeelhouder aan toonder, op naam of gedematerialiseerd.

Aandelen op naam worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap.

Gedematerialiseerde aandelen worden ingeschreven op een effectenrekening van de aandeelhouder.

Aandelen aan toonder en aandelen op naam kunnen omgezet worden in gedematerialiseerde aandelen op eenvoudig verzoek en op kosten van de aandeelhouder respectievelijk de Vennootschap. Aandelen aan toonder moeten omgezet worden in hetzij aandelen op naam hetzij gedematerialiseerde aandelen voor 1 januari 2015.

Gedematerialiseerde aandelen kunnen eveneens omgezet worden in aandelen op naam op eenvoudig verzoek en op kosten van de aandeelhouder.

Bepaalde aandelen zijn momenteel op naam en kunnen niet worden omgezet in gedematerialiseerde aandelen, tenzij onder specifieke voorwaarden. Dit is met name zo voor de Liquidatie Dispreferentie Aandelen en de Gouden Aandelen.

2.3. Wijzigingen in het kapitaal

Tot een verhoging of vermindering van het maatschappelijk aandelenkapitaal kan enkel de algemene vergadering beslissen, behoudens, wat betreft verhogingen van het kapitaal, uitdrukkelijke machtiging aan de raad van bestuur.

Daartoe dient minstens de helft van de stemgerechtigde aandelen aanwezig of vertegenwoordigd te zijn op de algemene vergadering die over de kapitaalverhoging of -vermindering zal beslissen.

In principe beschikt elke aandeelhouder over een voorkeurrecht bij de verhoging van het kapitaal in speciën waardoor hij in verhouding tot zijn aandelenbezit mag inschrijven op de kapitaalverhoging.

2.4. Aandeelhouders

2.4.1. Aandeelhoudersstructuur

Op basis van het aandeelhoudersregister, transparantiemeldingen ontvangen in toepassing van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in ter beurze genoteerde vennootschappen en de laatste kennisgevingen van elke relevante aandeelhouder zoals gemeld

aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) krachtens artikel 12 van het koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, is het aandeelhouderschap samengesteld zoals aangegeven in de tabel die u kan vinden op de website voor beleggers van de Vennootschap (<http://investors.telenet.be>). Deze tabel geeft de situatie weer op een bepaald tijdstip. Alle ontvangen transparantiemeldingen alsook de aangepaste aandeelhoudersstructuur worden bekendgemaakt en bijgewerkt op de website van de Vennootschap voor beleggers (<http://investors.telenet.be>) na iedere melding of kapitaalbeweging.

2.4.2. Aandeelhoudersovereenkomsten

De Vennootschap heeft geen weet van overeenkomsten tussen haar aandeelhouders.

2.4.3. Relatie met aandeelhouders

De raad van bestuur waakt erover dat de wettelijke en statutaire rechten en belangen van alle aandeelhouders worden gerespecteerd. Centraal staat daarbij een gelijke behandeling van alle aandeelhouders, bijvoorbeeld door een gelijktijdige bekendmaking van occasionele en periodieke informatie via de verschillende communicatiekanalen.

De raad van bestuur zal een effectieve dialoog nastreven met haar aandeelhouders en potentiële aandeelhouders, op basis van een wederzijds begrip van doelstellingen en bekommernissen.

De periodieke informatie in verband met financiële resultaten (jaarlijks, halfjaarlijks of per kwartaal) wordt overeenkomstig de toepasselijke wetgeving bekendgemaakt op vooraf bepaalde tijdstippen die op de website van Telenet voor beleggers (<http://investors.telenet.be>) zijn terug te vinden. Deze informatie wordt bekendgemaakt op dezelfde website en tegelijkertijd bezorgd aan één of meerdere persagentschappen, Euronext, de FSMA en aan andere kanalen zoals financiële analisten, institutionele en particuliere beleggers die hebben verzocht om deze informatie te ontvangen.

Voorkennis dient onmiddellijk bekendgemaakt te worden. Dit gebeurt via de website van Telenet of Euronext of door publicatie in één of meer Belgische kranten. De informatie wordt steeds ook aan Euronext en de FSMA bezorgd. Telenet kan de bekendmaking van de Voorkennis uitstellen wanneer het oordeelt dat de bekendmaking haar rechtmatige belangen zou kunnen schaden en voor zover dit uitstel de markt niet dreigt te misleiden en de vertrouwelijkheid van de informatie gewaarborgd wordt. De FSMA wordt onmiddellijk in kennis gesteld van de beslissing tot uitstel.

De Vennootschap is onderworpen aan de regels zoals vastgelegd bij K.B. van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, zoals laatst gewijzigd bij K.B. van 26 maart 2014.

Aandeelhouders en beleggers kunnen communiceren en in dialoog treden met Telenet via de dienst Investor Relations (zie voor contactgegevens website <http://investors.telenet.be>). De Vennootschap heeft regelmatig individuele contacten met belangrijke institutionele investeerders waarbij toelichtingen verstrekt worden van meer financieel-technische aard (zonder dat daarbij additionele, niet-publieke informatie vrijgegeven wordt).

Informatie in verband met de Vennootschap (bijv. statuten, het corporate governance charter, informatie i.v.m. algemene vergadering, enz.) kunnen geraadpleegd worden op de website van de

Vennootschap voor beleggers (<http://investors.telenet.be>) of kan bekomen worden op de zetel van de Vennootschap (Lierssesteenweg 4, 2800 Mechelen, t.a.v. de Secretaris van de Vennootschap).

2.4.4. Transparantiemeldingen

Het Wetboek van Vennootschappen en de statuten van de Vennootschap bepalen dat elke natuurlijke persoon of rechtspersoon die aandelen of andere stemrechtverlenende financiële instrumenten van de Vennootschap, die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen (zoals warrants of opties, etc.), verwerft of overdraagt, verplicht is om binnen twee werkdagen volgend op de transactie zowel de Vennootschap als de CBFA kennis te geven van het totale aantal stemrechtverlenende financiële instrumenten dat hij of zij bezit, elke keer wanneer, als gevolg van de verwerving of overdracht, het totale aantal stemrechtverlenende financiële instrumenten door hem of haar gehouden na de transactie, de drempel van 3%, 5%, 10% of 15% (of elk opvolgend veelvoud van 5%) van het totale aantal stemrechtverlenende financiële instrumenten van de Vennootschap op het ogenblik van de transactie, overschrijdt of beneden deze drempels zakt. Formulieren voor de aanmelding en bijkomende informatie omtrent de toepassing van de transparantiewetgeving kan worden gevonden op de website van de FSMA (www.fsma.be).

Elke transparantiemelding die de Vennootschap ontvangt wordt zo spoedig mogelijk op de website van de vennootschap openbaar gemaakt, en ten laatste vier (4) dagen na ontvangst van de melding (zie website <http://investors.telenet.be>).

2.5. Vereffeningrechten

Een aantal aandelen van de Vennootschap (94.843) zijn onderworpen aan een liquidatie dispreferentie zolang zij niet zijn omgezet in gewone aandelen op basis van de ratio van 1,04 dispreferentiële aandelen voor één gewoon aandeel. In geval van vereffening van de Vennootschap, is de liquidatie dispreferentie van toepassing, wanneer volgend op (i) het feit dat Telenet Vlaanderen NV of Telenet NV failliet verklaard wordt of geliquideerd wordt, of (ii) een unanieme en definitieve beslissing van de raad van bestuur van Telenet Group Holding om elke rechtstreekse en onrechtstreekse ontwikkeling, installatie of exploitatie van het Telenet telecommunicatienetwerk in België stop te zetten, Interkabel de gebruiksrechten heeft beëindigd die de Telenet Groep (via Telenet Vlaanderen) heeft op haar netwerk. In dergelijk geval zullen de aandelen die onderworpen zijn aan de dispreferentie de houders ervan enkel recht geven op de eventuele opbrengsten uit de vereffening voor het gedeelte boven €8,01545 per aandeel. Behalve wat de liquidatie dispreferentie betreft, hebben de liquidatie dispreferentie aandelen dezelfde rechten als de gewone aandelen en delen zij in het kapitaal en uitkeringen op dezelfde wijze als de gewone aandelen.

Deel III Algemene vergadering

3.1. Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap wordt gehouden op de maatschappelijke zetel of op de plaats aangeduid in de oproepingsbrief die de algemene vergadering bijeenroept. De vergadering wordt elk jaar gehouden op de laatste woensdag van april om 15u00 Belgische tijd (CET).

3.2. Bijzondere en buitengewone algemene vergadering

De raad van bestuur of de commissaris kan, wanneer het belang van de Vennootschap dit vereist, op elk ogenblik een bijzondere of buitengewone algemene vergadering bijeenroepen.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders moeten eveneens worden bijeengeroepen telkens wanneer één of meer aandeelhouders die ten minste 20% van de aandelen van de Vennootschap bezitten het vragen. Het verzoek dient bij aangetekend schrijven aan de vennootschap op haar zetel gericht te worden en dient de agendapunten op te geven waarover de algemene vergadering dient te beraadslagen en besluiten. De oproeping van de algemene vergadering dient binnen de 3 weken na ontvangst van het verzoek worden gedaan.

Daarnaast kunnen aandeelhouders die ten minste 5 % van de aandelen van de Vennootschap bezitten, voorstellen tot agendapunten voor een algemene vergadering indienen bij de voorzitter van de raad van bestuur zolang dit tijdig gebeurt opdat de raad van bestuur er rekening mee kan houden bij het opstellen van de agenda voor de algemene vergadering.

3.3. Bijeenroeping

De oproeping van een algemene vergadering zal ten minste de elementen bevatten opgesomd in artikel 533bis, § 1 van het Wetboek van vennootschappen en zal bekendgemaakt worden in overeenstemming van de bepalingen van artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen (dat een oproeptermijn voorziet van ten minste 30 dagen voor de vergadering of, als een tweede vergadering vereist is en als de datum van de tweede vergadering vermeld werd in de bijeenroeping voor de eerste vergadering, ten minste 17 dagen voor de tweede vergadering)..

3.4. Recht tot deelname en stemrecht

De houders van aandelen, warrants, winstbewijzen en obligaties (voor zover er zijn) van de Vennootschap hebben het recht om deel te nemen aan de algemene vergaderingen van aandeelhouders in overeenstemming met de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.

De leden van de raad van bestuur en de commissaris zijn eveneens aanwezig op de algemene vergaderingen van aandeelhouders.

De bepalingen inzake deelname en stemrecht van de aandeelhouders alsook een tijdschema met betrekking tot de algemene vergaderingen worden bekendgemaakt op de website van de Vennootschap voor beleggers (<http://investors.telenet.be>).

3.5. Formaliteiten tot deelname

Het recht om deel te nemen aan een algemene vergadering van aandeelhouders wordt verleend op basis van een registratie, op de veertiende dag voor de algemene vergadering, om 24.00 u CET (de “registratiedatum”), op grond waarvan de houders van effecten de algemene vergadering van aandeelhouders kunnen bijwonen (ongeacht of ze die effecten nog bezitten op de dag van de vergadering zelf). De registratie is gebaseerd op hun inschrijving in het register van aandelen op naam, op grond van de inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeninginstelling, of door voorlegging van de aandelen aan toonder aan een financiële tussenpersoon. .

De houders van effecten moeten de Vennootschap melden dat zij de algemene vergadering willen bijwonen, uiterlijk op de zesde dag voor de datum van de vergadering.

De financiële tussenpersoon, de erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling bezorgen de aandeelhouder een attest waaruit blijkt met hoeveel aandelen aan toonder of gedematerialiseerde aandelen die zijn voorgelegd of op naam van de rekeninghouder zijn ingeschreven op zijn rekeningen zijn ingeschreven op de registratiedatum, de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering.

De oproeping voor de algemene vergadering zal de te volgen procedure vermelden.

De raad van bestuur zal een register bijhouden waarin de naam, het adres of de maatschappelijke zetel van iedere aandeelhouder die heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering, wordt ingeschreven, het aantal aandelen dat hij bezit op de registratiedatum, alsook een beschrijving van de stukken die aantonen dat hij op die registratiedatum in het bezit was van de aandelen.

De oproeping vermeldt de registratiedatum en de mededeling dat alleen personen die op die datum aandeelhouder zijn, gerechtigd zijn om deel te nemen aan en te stemmen op de algemene vergadering.

3.6. Vertegenwoordiging en stemmen op afstand

Elke aandeelhouder heeft het recht om in eigen persoon een vergadering van aandeelhouders bij te wonen en er zijn stem uit te brengen. Teneinde aandeelhouders aan te moedigen om deel te nemen aan de algemene vergadering, mag iedere aandeelhouder ook een volmacht geven aan één enkele volmachtdrager, die geen aandeelhouder hoeft te zijn. Nochtans (1) kan een aandeelhouder wel een afzonderlijke volmachtdrager aanstellen voor elke vorm van aandelen die hij bezit, alsook voor elke van zijn effectenrekeningen indien hij aandelen van een vennootschap heeft op meer dan één effectenrekening, en (2) kan een aandeelhouder die beroepshalve optreedt voor rekening van andere natuurlijke of rechtspersonen, volmacht geven aan elke van die andere natuurlijke of rechtspersonen of aan een door hen aangeduide derde. Iedere aanwijzing van een volmachtdrager moet schriftelijk of via een elektronisch formulier gebeuren, en moet ondertekend zijn door de aandeelhouder. Een volmachtdrager mag volmachten van meerdere aandeelhouders van de Vennootschap bezitten.

De raad van bestuur van de Vennootschap kan de aandeelhouders verzoeken gebruik te maken van een standaardvolmacht (met steminstructies) die uiterlijk zes werkdagen vóór de vergadering

moet ontvangen zijn door de Vennootschap. Dergelijke standaardvolmacht zal beschikbaar worden gesteld op de website van de Vennootschap voor beleggers (<http://investors.telenet.be>).

De statuten van de Vennootschap laten aandeelhouders eveneens toe van op afstand te stemmen voor de algemene vergadering, in overeenstemming met de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen. Een model stembrief zal beschikbaar worden gesteld op de website van de Vennootschap voor beleggers (<http://investors.telenet.be>).

De stembrief dient te bevatten (i) de identiteit van de aandeelhouder; (ii) het aantal aandelen waarmee hij of zij aan de stemming deelneemt; (iii) de vorm van de aandelen; (iv) de volledige agenda; (v) het steminzicht van de aandeelhouder (voor, tegen of onthouding) in verband met de punten op de agenda, al dan niet gemotiveerd en (vi) de uiterste datum waarbinnen de Vennootschap de stemmen op afstand uiterlijk dient te ontvangen.

De schriftelijke stembrief moet uiterlijk zes werkdagen vóór de vergadering ontvangen zijn door de Vennootschap. Elektronisch stemmen is mogelijk tot één werkdag voor de vergadering.

3.7. Verloop van de vergadering

3.7.1. Toelating

Houders van effecten worden toegelaten tot de vergadering mits ze voldaan hebben aan de toelatingsvoorwaarden zoals uiteengezet in de oproepingsbrief tot de aandeelhoudersvergadering.

3.7.2. Voorzitter en bureau

De algemene vergadering wordt voorgezeten door de Voorzitter van de raad van bestuur of, in zijn afwezigheid, een andere bestuurder aangewezen door de raad van bestuur.

De voorzitter stelt een secretaris aan die ook buiten de aandeelhouders mag worden gekozen. De algemene vergadering kiest één of meer stemopnemers bij gewone meerderheid.

De voorzitter, de secretaris en de stemopnemer(s) vormen samen het bureau.

De vergadering verloopt overeenkomstig de geldende statutaire of wettelijke bepalingen en, aanvullend, de algemeen aanvaarde regels van beraadslagende lichamen.

3.7.3. Stemming

Quorum en meerderheden –

Beslissingen van de algemene vergadering worden bij eenvoudige meerderheid van stemmen genomen ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.

Statutenwijzigingen, de ontbinding van de Vennootschap (tenzij bij gerechtelijke beslissing) en bepaalde andere beslissingen zoals in geval van fusies, vereisen niet enkel de aanwezigheid of vertegenwoordiging van ten minste 50% van het kapitaal van de Vennootschap, maar ook de goedkeuring van ten minste 75% van de uitgebrachte stemmen.

Een wijziging van het doel vereist de goedkeuring van ten minste 80% van de stemmen uitgebracht tijdens de betrokken vergadering van aandeelhouders, die in principe slechts dergelijk besluit geldig kan nemen indien ten minste 50% van het kapitaal en ten minste 50% van de eventuele winstbewijzen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Indien niet aan het quorumvereiste wordt voldaan, moet een volgende vergadering worden bijeengeroepen via een nieuwe oproepingbrief. De tweede algemene vergadering van aandeelhouders kan geldig beraadslagen en beslissen ongeacht het aantal aandelen dat aanwezig of vertegenwoordigd is.

Bijzondere meerderheden –

De statuten bepalen dat de Vennootschap de aandelen van Telenet Vlaanderen NV niet mag verkopen of geen toelating mag geven om deze te verkopen, noch in Telenet Vlaanderen NV aandelen mag uitgeven aan derden of de uitgifte ervan aan derden mag toelaten zonder de goedkeuring van de coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid “Interkabel Vlaanderen” zolang zij ten minste één aandeel bezit in de Vennootschap en zolang Telenet Vlaanderen gebruiksrechten heeft op het Kabelnetwerk (zoals gedefinieerd in de Interkabel Inbrenngakte van 23 september 1996, krachtens dewelke Interkabel Vlaanderen CVBA naar Telenet Vlaanderen NV gebruiksrechten heeft overgedragen).

Het bovenstaande sluit geen in pandgeving uit van dergelijke aandelen voor doeleinden van een financiering van de activiteiten van de Telenet Vennootschappen, onverminderd het verbod tot een in pandgeving van de aandelen van Telenet Vlaanderen NV.

3.7.4. Notulen

Van elke algemene vergadering worden notulen gemaakt, waaraan de aanwezigheidslijst, eventuele verslagen, volmachten of schriftelijke stemmingen worden gehecht. De notulen worden ondertekend door de leden van het bureau en de aandeelhouders die er om verzoeken en vervolgens bewaard op de zetel van de Vennootschap in een bijzonder register.

Aandeelhouders die wensen kunnen een afschrift of uittreksel opvragen dat dient worden te ondertekend door twee bestuurders samen of door de voorzitter en de secretaris van de raad van bestuur samen. Zo spoedig mogelijk na de algemene vergadering, en uiterlijk de vijftiende dag na de vergadering zullen de notulen op de website van de Vennootschap voor beleggers (<http://investors.telenet.be>) worden geplaatst.

DEEL IV - Raad van bestuur

4.1. Rol, taak en bevoegdheden

4.1.1. Rol

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het bestuur van de Vennootschap.

4.1.2. Bevoegdheden

De raad van bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn voor de verwezenlijking van het doel van de Vennootschap met uitzondering van die aangelegenheden die het Wetboek van Vennootschappen en de statuten voorbehouden aan de Algemene Vergadering.

De Vennootschap wordt rechtsgeldig vertegenwoordigd door de raad van bestuur als college of door twee bestuurders die samen handelen. Voor aangelegenheden die verband houden met het dagelijks bestuur, wordt de Vennootschap vertegenwoordigd door de gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur, in casu de CEO.

De Vennootschap kan tenslotte vertegenwoordigd worden door bijzondere volmacht dragers binnen de perken van de hun verleende volmacht.

Individuele bestuurders mogen op kosten van de Vennootschap onafhankelijke professioneel advies inwinnen wanneer zij dit noodzakelijk achten voor de goede uitvoering van hun taken als bestuurslid, en nadat zij de Voorzitter hebben ingelicht.

4.1.3. Taken

De raad van bestuur moet het succes op langere termijn van de onderneming en haar activiteiten nastreven, in het belang van de aandeelhouders en met oog voor de belangen van de andere stakeholders zoals klanten, werknemers en in het algemeen de gemeenschap waarin de onderneming actief is. Daartoe dient de raad van bestuur de waarden en de strategie van Telenet, het risicoprofiel en de belangrijkste beleidslijnen te bepalen en toe te zien op de organisatie en uitvoering ervan. Bij het omzetten van de waarden en strategie in grote beleidslijnen, zal de raad van bestuur aandacht hebben voor de sociale verantwoordelijkheid van de Vennootschap, diversiteit naar geslacht en diversiteit in het algemeen.

Specifiek is de raad van bestuur verantwoordelijk voor:

- bepalen van de strategie, waarden en voornaamste beleidslijnen van Telenet;
- de organisatie van Telenet en het voorzien van het nodige leiderschap en de noodzakelijke financiële en menselijke middelen om de doelstellingen te verwezenlijken;
- toezien op en controleren van de effectiviteit van de comités van de raad van bestuur;
- het nemen van alle noodzakelijke maatregelen om de integriteit en de tijdige bekendmaking te verzekeren van de financiële verslagen van de Vennootschap, alsook van andere belangrijke financiële en niet-financiële informatie die bekendgemaakt wordt aan aandeelhouders en potentiële aandeelhouders;
- een kader goedkeuren van interne controle en risicobeheer opgezet door het Senior Leadership Team;

- de controle op de implementatie van dit kader, rekening houdend met de controle door het Audit Comité;
- het identificeren en beheren van risico's met betrekking tot Telenet en haar activiteiten onder andere door het installeren van een systeem van interne controle en het toezien op de werking ervan;
- het evalueren van en toezien op de prestaties en resultaten;
- het voorstellen van beslissingen aan de Algemene Vergadering inzake materies die tot de bevoegdheden van de Algemene Vergadering behoren;
- het nemen van besluiten inzake materies die tot zijn bevoegdheden behoren (zoals bijvoorbeeld inzake het budget, belangrijke commerciële contracten, samenwerkingsverbanden en acquisities, wettelijk vereiste verslagen voor de aandeelhouders, boekhoudregels, goedkeuring van periodieke financiële rapportering, financieringen, samenstelling en werking van de comités van de raad van bestuur, ...);
- het bepalen van de structuur, bevoegdheden en plichten van het Senior Leadership Team;
- de benoeming van de CEO na advies van het Benoemingscomité en de bepaling van de vergoeding van de CEO na advies van het Remuneratie- en NominatieComité;
- het beoordelen van de prestaties van het Senior Leadership Team (inclusief de CEO) en de realisatie van de strategie van de Vennootschap;
- toezicht op het personeelsbeleid;
- toezicht op de werkzaamheden van de commissaris en de interne auditfunctie, waarbij rekening wordt gehouden met de beoordeling gemaakt door het Audit Comité;
- het beschrijven van de belangrijkste realisaties van de interne controle- en risicobeheersingsystemen van de Vennootschap, die bekend gemaakt moeten worden in de Corporate Governance Verklaring;
- het nemen van alle noodzakelijke en nuttige maatregelen voor een effectieve en efficiënte naleving van de Belgische regels over marktmisbruik;
- het waken over de externe communicatie van beslissingen genomen door de raad van bestuur;
- het vertegenwoordigen van de Vennootschap.

4.2. Samenstelling

4.2.1. Algemeen

De raad van bestuur wordt benoemd door de algemene vergadering. Er zijn maximaal 17 leden in de raad van bestuur. Op datum van dit Charter is een meerderheid van de bestuurders niet-uitvoerend en is er één uitvoerende bestuurder (de CEO). Er zijn momenteel drie onafhankelijke bestuurders op het niveau van de Vennootschap.

Bestuurders worden benoemd voor een periode van maximum vier jaar. In principe eindigt het mandaat bij de sluiting van de algemene vergadering waarin in hun vervanging wordt voorzien. Bestuurders kunnen herbenoemd worden.

De algemene vergadering kan te allen tijde de bestuurders ontslaan.

Indien een bestuursmandaat vacant wordt, kan de raad van bestuur in vervanging voorzien mits naleving van de voordrachtregels. Op de eerstvolgende algemene vergadering beslissen de aandeelhouders over de definitieve benoeming, in principe voor de resterende duur van het mandaat van de bestuurder die vervangen wordt.

4.2.2. Bestuurders

De bestuurders worden gekozen door de meerderheid van de (aanwezige of vertegenwoordigde) stemmen van de algemene vergadering, met inachtnaam van bepaalde voordrachtrechten waarin de statuten voorzien.

In elke geval zal een aandeelhouder of specifieke aandeelhoudersgroep die over aandelen beschikt die minstens de helft van het aandelenkapitaal vertegenwoordigen, het recht hebben om kandidaten voor te dragen voor minstens de meerderheid van het aantal leden van de raad van bestuur.

4.2.3. Onafhankelijke bestuurders

Er dienen steeds minstens drie (3) onafhankelijke bestuurders te zijn die voldoen aan de criteria vermeld in het Wetboek van Vennootschappen.

Vanaf 2009 werden de criteria van onafhankelijkheid zoals voorzien in het Wetboek van Vennootschappen licht aangepast.

Iemand kan slechts als onafhankelijke bestuurder benoemd worden indien hij of zij:

- geen werknemer, uitvoerend of gedelegeerd bestuurder noch lid van het directiecomité (in de zin van het Wetboek van Vennootschappen) is van de Vennootschap of een verbonden vennootschap of persoon, en gedurende de voorbije vijf (5) jaar geen dergelijke functie heeft vervuld;
- in de raad van bestuur geen functie heeft uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder voor meer dan drie termijnen, zonder een maximale termijn van meer dan twaalf (12) jaar te overschrijden;
- geen werknemer van het leidinggevend personeel is van de Vennootschap of een verbonden vennootschap of persoon, en gedurende de voorbije drie (3) jaar geen dergelijke functie heeft vervuld;
- geen betekenisvolle aanvullende remuneratie ontvangt of heeft ontvangen van de Groepsvennootschappen of hun verbonden vennootschappen, buiten alle vergoedingen of bonussen ontvangen als niet-uitvoerend bestuurder;
- (i) geen aandeelhouder is die meer dan tien procent bezit van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap of van het Sociaal Fonds van de Vennootschap of van een klasse van aandelen van de Vennootschap; (ii) indien hij of zij aandeelhouder is van minder dan voormelde 10%, (a) niet meer dan deze 10% bezit samen met vennootschappen waarover de onafhankelijke bestuurder de controle uitoefent of (b) geen contractuele verbintenissen aangaan noch eenzijdige verplichtingen aangaande de beschikking over deze aandelen of de uitoefening van de eraan verbonden rechten; noch (iii) in welke omstandigheden ook, een aandeelhouder vertegenwoordigen die voldoet aan de voormelde voorwaarden;
- geen significante commerciële banden (zoals bepaald door de raad van bestuur) heeft of gedurende het laatste jaar heeft gehad met de Vennootschap of een verbonden vennootschap of persoon, hetzij rechtstreeks of als vennoot, aandeelhouder, bestuurder of hoger kaderlid van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;
- geen vennoot of werknemer is of gedurende de voorbije drie jaar is geweest van de huidige of vroegere commissaris van de Vennootschap of een verbonden vennootschap of persoon;
- geen uitvoerend of gedelegeerd bestuurder is van een andere vennootschap waarin een uitvoerend of gedelegeerd bestuurder van de Vennootschap of een verbonden vennootschap een niet-uitvoerend bestuurder of gedelegeerd bestuurder is, en geen andere betekenisvolle banden

heeft met uitvoerende bestuurders van de Vennootschap of een verbonden vennootschap op grond van de betrokkenheid bij andere vennootschappen of entiteiten;

- geen echtgenoot, wettelijke partner of naast familielid in de tweede graad van een uitvoerend of gedelegeerd bestuurder is van de Vennootschap of een verbonden vennootschap of persoon, noch van personen die zich in één van bovenstaande omstandigheden bevinden.

De statuten van de Vennootschap voorzien bovendien aanvullende criteria voor de beoordeling van het onafhankelijke karakter van een bestuurder, die onder meer de onafhankelijkheidscriteria voorzien in de Belgische Corporate Governance Code (zoals gepubliceerd in 2009) omvatten:

- naar oordeel van de raad van bestuur, een persoon is met een hoogstaande reputatie en met ervaring als bestuurder in andere vennootschappen dan kleine vennootschappen, zoals gedefinieerd in artikel 15 van het Wetboek van vennootschappen, en
- geen werknemer of bestuurder is van een concurrent, naar oordeel van de raad van bestuur.

Elke onafhankelijke bestuurder die niet langer voldoet aan de onafhankelijkheidsvereisten, brengt de raad van bestuur hiervan onmiddellijk op de hoogte.

De onafhankelijke bestuurders worden gekozen uit kandidaten die voorgedragen worden door de meerderheid van de leden van de raad van bestuur, na advies van het Benoemingscomité.

In het selectieproces van de Onafhankelijke Bestuurders zal voldoende aandacht gegeven worden aan het feit dat de Onafhankelijke Bestuurders als groep voldoende vertrouwd is met en kennis heeft van de Belgische context waarin de Vennootschap opereert.

4.2.4. Bekwaamheidsvereisten en benoemingsprocedure

Bij elke benoeming van een bestuurder bepaalt de raad van bestuur de bekwaamheden, kennis, ervaring en diversiteit naar geslacht die nodig zijn om tot een zo groot mogelijke diversiteit en complementariteit binnen de raad van bestuur te komen. Ten gevolge van de toepassing van voordrachtrechten kan echter geen garantie gegeven worden dat de uiteindelijk benoemde bestuurder zal voldoen aan de vooropgestelde diversiteit en complementariteit.

Behoudens in uitzonderlijke, gemotiveerde gevallen, zal het mandaat van bestuurders een einde nemen op de eerste jaarvergadering nadat zij 70 jaar zijn geworden.

Bij de benoeming of herbenoeming brengt de raad van bestuur een aanbeveling uit, na advies van het remuneratie- en benoemingscomité.

De Voorzitter zorgt ervoor dat de bestuurders voorafgaand aan het uitbrengen van de aanbeveling, over voldoende informatie beschikken over de kandidaat, onder meer het curriculum vitae van de kandidaat, een beoordeling van de kandidaat gebaseerd op het initiële interview met de kandidaat, een lijst van de functies die de kandidaat op dat ogenblik uitoefent en desgevallend de nodige informatie over de onafhankelijkheid van de kandidaat.

Op initiatief van de Voorzitter zal een nieuwe bestuurder een gepaste initiële vorming krijgen waardoor hij of zij een inzicht verwerft in de Vennootschap en specifiek in haar bestuur, strategie, waarden, beleidslijnen, ondernemingsactiviteiten, zakelijke uitdagingen, financiën, risicobeheer en interne controlesystemen.

Bestuurders die lid worden van een comité van de raad van bestuur zullen ingewijd worden in de taken, bevoegdheden en werking van het betreffende comité.

Aan nieuwe leden van het auditcomité dient de Voorzitter ook de bevoegdheden van het auditcomité over te maken, alsook een overzicht van de organisatie van interne controle en van het risicobeheer binnen de Vennootschap, en volledige informatie over operationele, financiële, boekhoudkundige en controle beveiligingen eigen aan de Vennootschap. De inleiding zou ook een ontmoeting moeten inhouden met de commissaris van de vennootschap en het relevante personeel van de vennootschap.

Van bestuurders wordt verwacht dat zij op permanente basis hun bekwaamheden en kennis van Telenet op peil houden.

4.2.5. Andere mandaten

Bestuurders worden bij hun voordracht of kandidaatstelling opmerkzaam gemaakt op de omvang van hun plichten en de veronderstelde tijdsbesteding. In dat kader mogen bestuurders niet meer dan vijf bestuursmandaten in beursgenoteerde vennootschappen bekleden. Zij lichten de Voorzitter van de raad van bestuur ook ten gepaste tijde in over eventuele andere relevante engagements buiten de Vennootschap en de ontwikkelingen daarvan.

4.2.6. Waarnemers en raadgevers

De statuten voorzagen in bepaalde omstandigheden de mogelijkheid om waarnemers en permanente adviseurs in de raad van bestuur af te vaardigen.

Momenteel is de heer André Sarens aangesteld als waarnemer voor de Gemeente Intercommunales in de raad van bestuur.

4.2.7. Voorzitter

Een belangrijke taak binnen de raad van bestuur is weggelegd voor de Voorzitter, die leiding geeft aan de raad van bestuur, maatregelen neemt om een klimaat van vertrouwen tot stand te brengen dat bijdraagt tot open discussie en opbouwende kritiek en waakt over de goede en doeltreffende werking van de raad van bestuur.

De Voorzitter wordt gekozen uit de niet-uitvoerende leden van de raad op basis van zijn kennis, bekwaamheden, ervaring en vermogen tot bemiddelen. Hij is verantwoordelijk voor het vastleggen van de kalender en de agenda van de vergaderingen van de raad van bestuur, in overleg met de CEO. Hij ziet er verder op toe dat de procedures voor de voorbereiding, beraadslaging, goedkeuring en uitvoering van besluiten correct verlopen en dat bestuurders tijdige, accurate en duidelijke informatie ontvangen nodig om de agendapunten te kunnen bespreken en erover te beslissen. Hij leidt de bestuursvergaderingen en zorgt ervoor dat bestuurders kunnen discussiëren en tussenkomen vooraleer een beslissing wordt genomen. De Voorzitter zorgt voor een goede relatie met de CEO, via ondersteuning en advies, met inachtnaam van de uitvoerende verantwoordelijkheid van de CEO.

Tenslotte fungeert de Voorzitter als verbindingspersoon tussen de raad van bestuur en de grotere aandeelhouders.

Momenteel treedt de heer Bert De Graeve, vaste vertegenwoordiger van IDw Consult bvba, onafhankelijke bestuurder, op als Voorzitter van de raad van bestuur van de Vennootschap.

4.2.8. Secretaris

De raad van bestuur benoemt een secretaris die de raad van bestuur, zijn comités, hun respectieve voorzitters en individuele bestuurders bijstaat met het verschaffen van informatie en adviseert in verband met alle bestuursaangelegenheden, de naleving van de wet, statuten en interne regels en procedures. De secretaris assisteert de Voorzitter van de raad van bestuur en de comités van de raad van bestuur bij de logistieke organisatie van de respectieve vergaderingen, inclusief het verzorgen van een goede informatiestroom binnen de raad en zijn comités en tussen het Senior Leadership Team en de niet-uitvoerende bestuurders, en hij maakt de notulen van de vergaderingen op. Verder zorgt de secretaris voor het vergemakkelijken van inductie en hulp bij de professionele ontwikkeling. De secretaris brengt regelmatig verslag uit bij de raad van bestuur, onder toezicht van de Voorzitter, over hoe de procedures, regels en regelgevingen binnen de raad worden gevolgd en toegepast.

Momenteel treedt de heer Dieter Nieuwdorp, SVP Strategy & Corporate Development van Tele-net NV, op als secretaris van de raad van bestuur van de Vennootschap (en zijn comités).

4.3. Werking

4.3.1. Frequentie, plaats, bijeenroeping

De raad van bestuur komt bijeen zo vaak als het belang van de Vennootschap vereist, regelmatig genoeg om zijn plichten effectief te vervullen en in elk geval minstens 4 maal per jaar.

De raad van bestuur wordt bijeengeroepen door de Voorzitter (of door de secretaris in opdracht van de Voorzitter) of, in afwezigheid van de Voorzitter, door een andere bestuurder. Twee bestuurders kunnen een verzoek tot bijeenroeping tot de Voorzitter richten waarna een vergadering bijeengeroepen zal worden binnen de twee weken na ontvangst van het verzoek.

De vergaderingen vinden plaats op de zetel van de vennootschap of op elke andere plaats aangegeven in de bijeenroepingbrief. Indien noodzakelijk zullen vergaderingen worden georganiseerd met gebruik van video, telefoon of internet.

De bijeenroepingbrief bevat de agenda en dient ten minste 8 kalenderdagen vóór de datum van de vergadering aan alle bestuurders te worden toegezonden. In geval van hoogdringendheid wordt deze termijn herleid tot 2 kalenderdagen.

4.3.2. Verloop van de vergadering – Besluitvorming

De raad van bestuur kan slechts beraadslagen en besluiten over zaken die op de agenda staan. Over zaken die niet op de agenda zijn vermeld kan de raad van bestuur toch geldig beraadslagen en besluiten wanneer alle leden op de vergadering aanwezig zijn en ermee instemmen. Die instemming wordt geacht gegeven te zijn wanneer in de notulen geen bezwaar werd opgetekend.

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen en besluiten wanneer minstens de helft van de leden aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering. Indien die laatste voorwaarde niet vervuld is, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen die geldig zal kunnen beraadsla-

gen en besluiten over de punten die op de agenda van de vorige vergadering stonden, voor zover ten minste 2 bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Iedere bestuurder kan bij gewone brief, telegram, telex, telefax of elk ander communicatiemiddel, drager van een gedrukt document aan één van zijn mede-bestuurders opdracht geven om hem/haar te vertegenwoordigen op een welbepaalde vergadering van de raad van bestuur en om voor hem/haar en in zijn/haar plaats te stemmen. De opdrachtgever wordt in deze omstandigheden als aanwezige aangerekend. Een bestuurder kan meerdere medeleden van de raad vertegenwoordigen.

Indien toegelaten bij wet kunnen de besluiten van de raad van bestuur worden genomen bij éénparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

De leden van de raad van bestuur kunnen deelnemen aan een bestuursvergadering bij wijze van telefoonconferentie of gelijkaardige communicatiemiddelen voor zover alle personen die deelnemen aan de vergadering elkaar kunnen horen. De deelname aan de vergadering op zo een wijze zal geacht worden een deelname in persoon, aanwezig op de vergadering, te zijn.

Besluiten van de raad van bestuur worden in principe bij gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders genomen. De statuten voorzien in bijzondere meerderheden voor bepaalde beslissingen.

De bijzondere meerderheidsregels voor een aantal welomschreven beslissingen zijn vervallen, op een enkele uitzondering na, aangezien de Liberty Global Groep eigenaar is van meer dan de helft van de aandelen.

4.4. Confidentialiteit

Bestuurders en adviseurs dienen zeer omzichtig om te springen met de vertrouwelijke informatie die zij hebben ontvangen in hun hoedanigheid van bestuurder of waarnemer en mogen deze enkel gebruiken in het kader van hun mandaat van bestuurder of hun rol als raadgever. Hiervoor wordt onder meer verwezen naar de Gedragscode in verband met Voorkennis en de verhandeling van Financiële Instrumenten.

4.5. Evaluatie

Op initiatief van zijn Voorzitter maakt de raad van bestuur elke twee jaar een evaluatie van de doeltreffendheid van de raad om tot eventuele verbeteringen in het bestuur van de Vennootschap te komen. Daarbij wordt aandacht besteed aan:

- (i) de samenstelling en werking van de raad van bestuur en zijn comités;
- (ii) de grondigheid waarmee belangrijke onderwerpen en beslissingen worden voorbereid en besproken;
- (iii) de daadwerkelijke bijdrage van elke bestuurder in termen van aanwezigheid op bestuurs- en/of comitévergaderingen en constructieve betrokkenheid bij de beraadslaging en besluitvorming;
- (iv) de beoordeling of de effectieve samenstelling beantwoordt aan de gewenste of ideale samenstelling;
- (v) de toepassing van de corporate governance regels binnen de Vennootschap en haar organen.

De niet- uitvoerende bestuurders maken eens per jaar een evaluatie van hun interactie met het Senior Leadership Team waarbij zij bijeenkomen in afwezigheid van de uitvoerende bestuurders en het management van de Vennootschap.

4.6. Vergoeding bestuurders

4.6.1. Niet-uitvoerende bestuurders

Elke niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap en elke onafhankelijke bestuurder van de Dochtervennootschappen ontvangt een jaarlijkse vergoeding die bestaat uit een vast deel en een variabel deel in functie van de aanwezigheden in persoon. Het vaste deel van de vergoeding wordt slechts uitbetaald als een bestuurder ten minste de helft van de vergaderingen van de raad van bestuur heeft bijgewoond. Indien een bestuurder niet in persoon doch enkel telefonisch kan deelnemen aan de vergadering, kan hij toch in aanmerking komen voor een vergoeding voor die bewuste vergadering wanneer hij aan de Voorzitter van de raad van bestuur opgave doet van een aanvaardbare reden tot afwezigheid, waarbij onder meer rekening kan gehouden worden met het al dan niet hoogdringend karakter van de bewuste vergadering. Voor onafhankelijke bestuurders bedraagt de vaste vergoeding tweemaal die van de andere bestuurders. De vergoeding van de Voorzitter is in principe tweemaal die van de onafhankelijke bestuurders. Verder is er een onderscheid tussen de vaste vergoeding en de zitpenning voor de bestuurders benoemd op voordracht van de meerderheidsaandeelhouder, en de andere bestuurders. Ook al is iemand bestuurder van verschillende vennootschappen binnen de Groep, hij of zij ontvangt slechts éénmaal een vergoeding. De bestuurders ontvangen geen bijkomende vergoedingen voor zittingen van de verschillende comités.

De Vennootschap zal een remuneratieverslag opstellen.

In het remuneratieverslag van de Vennootschap zullen de vergoedingen die aan de bestuurders worden toegekend, vermeld worden op individuele basis.

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen prestatiegebonden vergoedingen zoals bonussen of vergoedingen gerelateerd aan aandelen, noch voordelen in natura of pensioenplan-voordelen. Nochtans kunnen aan de bestuurders producten van de Vennootschap gratis aangeboden worden, om hen te laten kennismaken met deze producten.

4.6.2. Uitvoerende bestuurders

Uitvoerende bestuurders ontvangen geen bestuursvergoeding indien ze al een vergoeding als lid van het Senior Leadership Team ontvangen.

Zie ook 6.5. Vergoeding van het Senior Leadership Team

4.7. Belangenconflicten

Bestuurders worden geacht zoveel mogelijk het stellen van handelingen, het innemen van standpunten en het nastreven van belangen te vermijden wanneer dit strijdig is, of de indruk zou kunnen wekken strijdig te zijn, met de belangen van Telenet. Indien er zich toch een mogelijk belangenconflict zou voordoen, zal de bestuurder hiervan onmiddellijk de voorzitter inlichten.

Bestuurders zullen dan de toepasselijke wettelijke bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen naleven (artikel 523) en in het bijzonder zich onthouden van de beraadslaging en stemming over de verrichting ten aanzien waarvan zich het belangenconflict stelt.

De bestuurder licht schriftelijk de commissaris in over het belangenconflict. In de notulen worden de vereiste vermeldingen opgenomen en deze worden bij uittreksel in het jaarverslag gepubliceerd.

Transacties en/of zakelijke relaties tussen bestuurders en één of meer vennootschappen van de Telenet Groep die niet strikt onder het toepassingsgebied van artikel 523 Wetboek van Vennootschappen vallen, dienen altijd tegen de gebruikelijke marktvoorwaarden plaats te vinden. De betrokken bestuurder licht voorafgaandelijk de Voorzitter van de raad van bestuur in over dergelijke transacties.

DEEL V - Comités van de raad van bestuur

5.1. Algemeen

5.1.1. Rol en bevoegdheid

De statuten van de Vennootschap bepalen dat de raad van bestuur comités kan oprichten die de raad van bestuur bijstaan met betrekking tot specifieke deelaspecten van diens volledige opdracht. Deze comités hebben een adviserende rol en hebben niet de bevoegdheid om bindende beslissingen te nemen, tenzij de wet anders voorziet.

Overeenkomstig de statuten dient de raad van bestuur zich minstens te laten bijstaan door de volgende comités: een auditcomité, een remuneratiecomité en een benoemingscomité dat eventueel kan samenvallen met het remuneratiecomité. De raad van bestuur heeft er voor geopteerd om beide comités te combineren in het remuneratie- en benoemingscomité.

Een reglement omschrijft de rol, bevoegdheden, samenstelling en werking van elk comité.

De comités hebben de mogelijkheid om op kosten van de Vennootschap, en na de Voorzitter van de raad van bestuur hierover ingelicht te hebben, extern professioneel advies in te winnen.

De comités brengen, bij monde van hun voorzitter, na elke vergadering verslag uit bij de raad van bestuur over hun bevindingen en aanbevelingen. De bestuurders kunnen inzage vragen van de notulen bij de secretaris van de raad van bestuur en hun eventuele opmerkingen of vragen voorleggen aan de voorzitter van het respectieve comité.

5.1.2. Samenstelling

De raad van bestuur wijst bestuurders toe aan de verschillende comités in functie van de specifieke taken van het betreffende comité en van de relevante vaardigheden en ervaringen van de bestuurders.

Behoudens indien hij formeel is benoemd tot lid van het desbetreffende comité en behoudens in gevallen waarin er een belangenconflict is, zal de Voorzitter van de raad van bestuur de vergaderingen van elk comité kunnen bijwonen met raadgevende stem.

5.2. Het auditcomité

5.2.1. Taken en verantwoordelijkheid

Tot de voornaamste taken van het auditcomité behoren het regelmatig bijeenkomen teneinde de raad van bestuur bij te staan en te adviseren met betrekking tot de monitoring van het financiële verslaggevingsproces door de Vennootschap en haar dochtervennootschappen, monitoring van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer van de vennootschap, indien de interne auditfunctie wordt uitbesteed, selectie van de externe professionele auditor die de rol van interne auditor zal opnemen, goedkeuring van het Interne Audit Charter waarin onder meer de samenstelling, organisatie, rol, doelstellingen, bevoegdheden en de rapportering van de interne audit functie worden vastgelegd, monitoring van de interne audit en van zijn doeltreffendheid, monitoring van de wettelijke controle van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening inclusief opvolging van de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de commissaris en

de beoordeling en monitoring van het onafhankelijk karakter van de commissaris, rekening houdend met de verlening van bijkomende diensten aan de vennootschap.

Meer bepaald houdt het auditcomité toezicht op:

- de integriteit van de financiële informatie die de vennootschappen van de Telenet Groep opmaken waarbij het nauwkeurige, volledig en consequent karakter van de informatie beoordeeld wordt;
- de consequente toepassing van de boekhoudnormen voor de Groepsvennootschappen en de criteria voor consolidatie van de rekeningen van de Groepsvennootschappen;
- de systemen voor interne controle en risicobeheer opgezet door het Senior Leadership Team (minstens éénmaal per jaar);
- de verklaringen inzake interne controle en risicobeheer opgenomen in het jaarverslag;
- de inrichting en de werking van een interne audit structuur (waaronder het doen van aanbevelingen i.v.m. selectie, (her)aanduiding, of ontslag van het hoofd van de interne audit en de selectie en aanduiding van gespecialiseerde externe consultants, en het budget dat eraan wordt toegewezen);
- de tegemoetkoming door het Senior Leadership Team aan de bevindingen en aanbevelingen van het auditcomité en de interne auditors;
- de werking van het extern auditproces; het auditcomité doet aanbevelingen over de benoeming van de commissaris en de werkingsvoorwaarden, ziet toe op de onafhankelijkheid van de commissaris en bepaalt het beleid inzake niet-auditdiensten;
- specifieke regelingen volgens dewelke personeelsleden in vertrouwen hun bezorgdheid kunnen uiten over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële rapportering of andere aangelegenheden (o.a. de whistleblower procedure);
- de externe communicatie van periodieke financiële rapportering.

5.2.2. Samenstelling

Het auditcomité is samengesteld uit leden van de raad van bestuur die geen operationele verantwoordelijkheid hebben binnen de Telenet Groep (niet-uitvoerende bestuurders) en worden aangesteld op basis van hun financiële expertise, vereist om de taken van het comité waar te nemen. Door toepassing van bepaalde samenstellingregels is het niet noodzakelijk zo dat een meerderheid van het comité bestaat uit onafhankelijke bestuurders. De raad van bestuur meent echter dat de huidige samenstelling van het auditcomité voldoende evenwichtig is om het onafhankelijke karakter van het Audit Comité te waarborgen.

Het comité wordt voorgezeten door een voorzitter, aangeduid door de raad van bestuur en die niet de Voorzitter van de raad van bestuur is.

Momenteel treedt de heer Michel Delloye, vaste vertegenwoordiger van Cytindus NV, onafhankelijke bestuurder, op als voorzitter van het auditcomité.

5.2.3. Werking

Het auditcomité komt minstens viermaal per jaar samen. In principe ontmoet het auditcomité elk kwartaal de commissaris en het hoofd van de interne audit om de financiële cijfers en het audit proces van het laatste kwartaal te evalueren en te bespreken.

Jaarlijks herziet het auditcomité zijn intern reglement, evalueert het zijn eigen doeltreffendheid en doet het aanbevelingen aan de raad van bestuur of wijzigingen nuttig of noodzakelijk zijn.

Het auditcomité kan om het even welk lid van het Senior Leadership Team, personeel of de commissaris uitnodigen om de vergadering bij te wonen. Het auditcomité heeft de mogelijkheid om met elke relevante persoon te spreken, zonder dat daarbij een lid van het Senior Leadership Team aanwezig is.

Minstens één maal per jaar komt het auditcomité samen met de commissaris in afwezigheid van het Senior Leadership Team.

Minstens één maal per jaar komt het auditcomité samen met het hoofd van de interne audit in afwezigheid van het Senior Leadership Team.

De secretaris van de raad van bestuur treedt ook op als secretaris van het auditcomité. De secretaris zal notulen van elke vergadering opmaken. De agenda van de vergadering en de relevante documenten worden zoveel mogelijk op voorhand aan de leden van het comité bezorgd.

Het auditcomité is het belangrijkste aanspreekpunt voor de interne audit functie en de commissaris. Het hoofd van interne audit en de commissaris zullen te allen tijde rechtstreeks en onbeperkte toegang hebben tot de voorzitter van het auditcomité en de Voorzitter van de raad van bestuur.

5.3. Het remuneratie- en nominatiecomité

5.3.1. Taken en verantwoordelijkheid

Tot de voornaamste taken van het remuneratie- en nominatiecomité behoren het formuleren van voorstellen aan de raad van bestuur over:

- het remuneratiebeleid voor niet-uitvoerende bestuurders (en de hieruit resulterende voorstellen die door de raad van bestuur moeten voorgelegd worden aan de aandeelhouders);
- het remuneratiebeleid voor het Senior Leadership Team (en de hieruit resulterende voorstellen die door de raad van bestuur moeten voorgelegd worden aan de aandeelhouders), en meer bepaald in verband met (i) de voornaamste contractuele bepalingen (vb. pensioen- en uitstapregelingen), (ii) de verhouding en balans tussen vaste en variabele vergoeding, (iii) de prestatiecriteria, (iv) voordelen in natura (v) het toekennen van vergoedingen gebaseerd op aandelen;
- de individuele bezoldiging van bestuurders en leden van het Senior Leadership Team, met inbegrip van incentive programma's (bonussen, prestatie-gebonden vergoedingen, vergoedingen gebaseerd op aandelen) en de regelmatige herziening daarvan;
- het beleid inzake aanwervingen en behoud van personeel;
- het assisteren van de CEO bij de benoeming en opvolging van leden van het Senior Leadership Team;
- het doen van aanbevelingen over de benoeming en de vergoeding van de CEO;
- het uitwerken van een objectieve en professionele (her)benoemingsprocedure voor bestuurders;
- periodieke evaluatie van de grootte en samenstelling van de raad van bestuur en het opstellen van relevante aanbevelingen voor de raad van bestuur over wijzigingen;
- het zoeken naar kandidaat bestuurders en het overmaken van hun kandidaturen aan de raad van bestuur;

- het opstellen van aanbevelingen over kandidaat bestuurders (bv. voorgedragen door de aandeelhouders).

Verder maakt het remuneratie- en nominatiecomité het remuneratieverslag op, dat moet opgenomen worden in de verklaring van deugdelijk bestuur van de raad van bestuur, voor nazicht en goedkeuring door de Raad van Bestuur, en het remuneratie- en nominatiecomité zal dit remuneratieverslag voorstellen op de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering.

5.3.2. Samenstelling

Het remuneratie- en nominatiecomité is uitsluitend samengesteld uit leden van de raad van bestuur die geen operationele verantwoordelijkheid hebben binnen de Telenet Groep (niet-uitvoerende bestuurders). De meerderheid van het remuneratie- en nominatiecomité bestaat uit onafhankelijke bestuurders.

Het fungeert als remuneratie- en nominatiecomité voor elk van de Groepsvennootschappen.

Het remuneratie- en nominatiecomité wordt voorgezeten door de Voorzitter van de raad van bestuur of een andere niet-uitvoerende bestuurder.

Momenteel treedt de heer Bert De Graeve, vaste vertegenwoordiger van IDw Consult bvba, onafhankelijke bestuurder, op als voorzitter van het remuneratie- en nominatiecomité.

5.3.3. Werking

Het remuneratie- en nominatiecomité komt minstens tweemaal per jaar samen.

Het remuneratie- en nominatiecomité kan om het even welk lid van het Senior Leadership Team of personeel uitnodigen om de vergadering bij te wonen.

De secretaris van de raad van bestuur treedt ook op als secretaris van het remuneratie- en nominatiecomité. De secretaris zal notulen van elke vergadering opmaken. De agenda van de vergadering en de relevante documenten worden zoveel mogelijk op voorhand aan de leden van het comité bezorgd.

5.4. De Regulatorische Raad

De Regulatorische Raad is geen comité van de raad van bestuur. Het is specifiek ontworpen om toe te zien op de naleving door Telenet van de Algemeen Belangwaarborgen (zoals gedefinieerd in de statuten).

De Regulatorische Raad bestaat maximum uit tien Klasse A leden en tien Klasse B leden. De Klasse A leden worden benoemd door de houders van de Gouden Aandelen (momenteel de Financiële Intercommunales, die deze aandelen aanhouden voor rekening van de tien Gemengde Intercommunales) en moeten de leden van raad van bestuur van de Vennootschap omvatten die zijn benoemd op (gezamenlijk) voorstel van Electrabel en de Gemengde Intercommunales. De Klasse B leden worden voorgedragen door de raad van bestuur van de Vennootschap.

Aangezien Electrabel en de Gemengde Intercommunales niet langer vertegenwoordigd zijn in de raad van bestuur, hebben zij als houders van de Gouden Aandelen het recht om één waarnemer te benoemen in de raad van bestuur zolang de Gouden Aandelen uitstaan.

De beslissingen van de Reguloire Raad mogen enkel worden genomen bij meerderheid van elk van de Klasse A en Klasse B bestuurders, die ieder als afzonderlijke categorie stemmen.

DEEL VI – Uitvoerend management

6.1. Chief Executive Officer (CEO)

6.1.1. Benoeming

De CEO wordt benoemd door de raad van bestuur, die ook zijn taken en bevoegdheden bepaalt, op advies van het remuneratie- en nominatiecomité. De CEO werd aangesteld als afgevaardigd bestuurder van de Vennootschap (en in principe ook van de andere Groepsvennootschappen).

6.1.2. Verantwoordelijkheden

De CEO is verantwoordelijk voor het dagelijkse bestuur van de Vennootschap (en de andere Groepsvennootschappen) om het doel en de missie van de Vennootschap en van de Telenet Groep in het algemeen te bereiken.

In het bijzonder is de CEO verantwoordelijk voor:

- de dagelijkse leiding van de Vennootschap;
- het uitvoeren van de beslissingen van de raad van bestuur;
- het onderzoeken en formuleren van de strategische doelstellingen en opties en het voorleggen daarvan aan de raad van bestuur;
- het vaststellen van de samenstelling, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van het Senior Leadership Team in overleg evenwel met het remuneratie- en nominatiecomité;
- het voorzitten, organiseren en leiden van het Senior Leadership Team;
- het geven van steun, richting en leiding aan de leden van het Senior Leadership Team bij de uitoefening van hun individuele verantwoordelijkheden bepaald door de CEO; het evalueren van hun individuele prestaties, in overleg met het remuneratie- en nominatiecomité, en het doen van voorstellen in verband met hun bezoldiging;
- het afleggen van verantwoording aan de raad van bestuur in verband met de werking van het Senior Leadership Team;
- het uitdragen van de Telenet missie, visie en waarden;
- het vertegenwoordigen van de Vennootschap tegenover haar klanten, de financiële gemeenschap, de overheid en het publiek in het algemeen.

De Vennootschap kan vertegenwoordigd worden wat betreft het dagelijks bestuur door de afgevaardigd bestuurder. Desgevallend kan de Vennootschap ook vertegenwoordigd worden door bijzondere gevolmachtigden binnen de perken van de hun verleende volmacht.

Het meeste recente delegatiebesluit, waarbij de raad van bestuur bijzondere machten verleende aan het management, dateert van 22 oktober 2013 (gepubliceerd in de *Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad* op 9 december 2013).

6.2. Senior Leadership Team

6.2.1. Samenstelling en benoeming

De CEO wordt in zijn taken bijgestaan door het Senior Leadership Team, waarvan de CEO deel uitmaakt, en dat geen directiecomité is in de zin van artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen.

De CEO, na overleg met het remuneratie- en nominatiecomité, benoemt de leden van het Senior Leadership Team, op basis van het kader goedgekeurd door de raad van Bestuur.

6.2.2. Verantwoordelijkheden

Het Senior Leadership Team is verantwoordelijk voor het ondersteunen van de CEO bij

- het dagelijks bestuur van Telenet en de uitvoering van de beslissingen van de raad van bestuur;
- de leiding en organisatie van de dagdagelijkse zaken van de Telenet Groep;
- het aansturen van het management;
- het voorstellen aan de raad van bestuur van een ondernemingsstrategie en het implementeren ervan na goedkeuring;
- het uitwerken van beleidsvoorstellen inzake financieel beheer, risicobeheer, gedragscodes, en het voorleggen daarvan ter goedkeuring aan de raad van bestuur;
- de invoering van interne controles met name systemen voor het identificeren, evalueren, beheren en opvolgen van financiële en andere risico's;
- het tijdig voorbereiden van accurate en betrouwbare financiële gegevens en verslaggevingprocedures overeenkomstig de toepasselijke boekhoudkundige principes en beleidslijnen van de groep en het toelichten ervan aan de raad van bestuur op een evenwichtige en duidelijke wijze;
- het bewaken van de prestaties van de Vennootschap en de Telenet Groep in haar geheel in overeenstemming met de goedgekeurde strategische doelstellingen, plannen en budgetten van Telenet;
- het bewaken van de naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen en de beleidslijnen en doelstellingen van Telenet;
- het bezorgen aan de raad van bestuur van alle informatie die hij nodig heeft om zijn plichten uit te oefenen;

Dit alles zonder afbreuk te doen aan de toezichhoudende en controlerende rol van de raad van bestuur.

6.3. Bevoegdheden

De raad van bestuur delegeert het uitvoerend management de passende en noodzakelijke beslissingsmacht zodat het zijn verantwoordelijkheden kan uitvoeren.

Het Senior Leadership Team is verantwoording verschuldigd aan de CEO. De CEO is eindverantwoordelijke ten aanzien van de raad van bestuur voor de verantwoordelijkheden toevertrouwd aan het Senior Leadership Team en aan zichzelf.

6.4. Werking

Het Senior Leadership Team werkt duidelijke procedures uit voor

- het doen van voorstellen aan de raad van bestuur in verband met beslissingen die door de raad dienen genomen te worden;
- de besluitvorming binnen het Senior Leadership Team;
- de rapportering aan raad van bestuur van de voornaamste beslissingen van het Senior Leadership Team;

6.5. Vergoeding

Het vergoedingsbeleid voor het Senior Leadership Team wordt bepaald door de raad van bestuur op voorstel van het remuneratie- en nominatiecomité. Een passend gedeelte van de vergoeding zal gelinkt worden aan de prestaties van de Vennootschap en aan hun individuele prestaties, zodat de belangen van het Senior Leadership Team gericht worden op de belangen van de Vennootschap en haar aandeelhouders en in lijn zijn met de relevante bepalingen van de nieuwe Belgische wet die beperkingen oplegt m.b.t. bepaalde remuneratie-elementen van bestuurders en (belangrijke) leidinggevenden.

Naast het basissalaris, voordelen in natura (en eventueel aandelenopties), kunnen leden van het Senior Leadership Team jaarlijks in aanmerking komen voor een variabele vergoeding, samengesteld uit:

1. een vooropgestelde bonus in geld afhankelijk van prestatiecriteria en doelstellingen over 1 jaar; indien de tot doel gestelde resultaten behaald worden, zal een deel van de uitbetaling van de resulterende bonus gespreid worden in de tijd voor retentie doeleinden, en
2. een vooropgestelde waarde aan “Prestatie Aandelen”, waarvan de toekenning afhankelijk is van prestatiecriteria over 3 jaar en een wachtperiode voor uitoefening van 3 jaar.

Het remuneratieverslag van de Vennootschap zal de vergoeding en voordelen van de CEO vermelden.

Verder zal op globale basis de vergoeding en voordelen bekend gemaakt worden die toegekend worden aan het Senior Leadership Team in het remuneratieverslag.

In beide gevallen wordt een onderscheid gemaakt tussen (i) het basissalaris; (ii) variabele vergoeding; en (iii) andere vergoedingen (pensioen, verzekeringen, voordelen in natura).

Als het Senior Leadership Team in aanmerking komt voor stimuli op basis van de prestaties van de Vennootschap, zullen de criteria voor de evaluatie van de behaalde prestatie tegenover de doelstellingen alsook de evaluatietermijn vermeld worden in het remuneratieverslag.

Daarenboven zal het aantal aandelen, winstbewijzen en warrants, toegekend aan leden van het Senior Leadership Team, en door hen uitgeoefend of vervallen in de loop van het boekjaar, op individuele basis bekend gemaakt worden.

De Vennootschap zal in haar remuneratieverslag de afspraken vermelden die met de CEO en met andere leden van het Senior Leadership Team werden gemaakt in geval van vroegtijdig vertrek en zal in dit opzicht alle relevante wettelijke bepalingen naleven.

6.6. Belangenconflicten

Leden van het Senior Leadership Team worden geacht zoveel mogelijk het stellen van handelingen, het innemen van standpunten en het nastreven van belangen te vermijden wanneer dit strijdig is, of de indruk zou kunnen wekken strijdig te zijn, met de belangen van Telenet. Indien er zich toch een mogelijk belangenconflict zou voordoen, zal het lid van het Senior Leadership Team de CEO hiervan onmiddellijk inlichten, die op zijn beurt de Voorzitter van de raad van bestuur zal inlichten.

Transacties en/of zakelijke relaties tussenleden van het Senior Leadership Team en één of meer vennootschappen van de Telenet Groep dienen in elk geval tegen gebruikelijke marktvoorwaarden plaats te vinden.

DEEL VII – Communicatie naar aandeelhouders - transacties i.v.m. financiële instrumenten uitgegeven door de Telenet groep

Bestuurders, leden van het Senior Leadership Team en andere personen behorend tot het personeel van Telenet of verbonden aan Telenet, kunnen op bepaalde tijdstippen beschikken over informatie die (nog) niet bekend is en die een aanzienlijke invloed op de koers van financiële instrumenten van Telenet zou kunnen hebben (voorkennis).

Telenet streeft ernaar om dergelijke informatie zo spoedig mogelijk bekend te maken op een wijze die de gelijke toegang ertoe mogelijk maakt, voor zover de rechtmatige belangen van Telenet niet zouden kunnen geschaad worden (zie ook 2.5.3.).

De Belgische wetgeving voorziet verbodsbepalingen om te voorkomen dat er misbruik van voorkennis of marktmanipulatie optreedt, beide misdrijven.

Personen die deze misdrijven begaan kunnen hiervoor strafrechtelijke en administratieve sancties oplopen.

Telenet heeft een “gedragscode” in verband met voorkennis en de handel in financiële instrumenten aangenomen om te vermijden dat de hoger genoemde personen de wettelijke bepalingen zouden overtreden of zouden blootgesteld worden aan ook maar een schijn van ongeoorloofd handelen.

Gehanteerde definities:

Belgische Corporate Governance Code: het geheel van principes, bepalingen en richtlijnen die samen een code voor deugdelijk bestuur voor beursgenoteerde vennootschappen uitmaken, zoals gepubliceerd op 12 maart 2009.

Dochtervennootschappen: de vennootschappen Telenet NV, Telenet Service Center bvba en Telenet Vlaanderen NV.

Financiële Instrumenten: alle effecten in de meest ruime zin (waaronder bijv. aandelen, winstbewijzen, warrants, opties, inschrijvings- en ruilrechten, (converteerbare) obligaties) uitgegeven door Telenet of haar Dochtervennootschappen.

Groepsvennootschappen: de Vennootschap en haar Dochtervennootschappen.

Gouden Aandelen: 30 aandelen aangehouden door de Financiële Intercommunales (voor rekening van de Gemengde Intercommunales van wie Telenet eertijds de kabelinfrastructuur overnam), waaraan het recht verbonden is om de helft van de leden van de Regulatorische Raad te benoemen waardoor de Gemengde Intercommunales toegelaten worden om de naleving van de Algemeen Belangwaarborgen (zoals gedefinieerd in de statuten van de Vennootschap) door de Vennootschap te controleren.

Liquidatie Dispreferentie Aandelen: aandelen aangehouden door Interkabel en de Liberty Global groep en onderworpen aan een liquidatie dispreferentie behandeling in geval van vereffening van de Vennootschap. Zij kunnen op eerste verzoek worden omgezet in gewone aandelen op basis van 1,04 Liquidatie Dispreferentie Aandeel voor 1 gewoon aandeel.

Telenet Groep: de Groepsvennootschappen en eventuele andere dochtervennootschappen.

Vennootschap: de naamloze vennootschap naar Belgisch recht Telenet Group Holding, met maatschappelijke zetel te Lierssesteenweg 4, 2800 Mechelen, België, en ingeschreven in het Belgische rechtspersonenregister van Mechelen onder nummer 0477.702.333.

Voorkennis: elke niet openbaar gemaakte informatie die nauwkeurig is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op Telenet of haar Financiële Instrumenten, en die, indien zij openbaar gemaakt zou worden, de koers van deze Financiële Instrumenten aanzienlijk zou kunnen beïnvloeden.