

TELENET GROUP HOLDING
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
Neerveldstraat 105, 1200 Sint-Lambrechts-Woluwe
BTW BE 0477.702.333 RPR Brussel (Nederlandstalige afdeling)

**Notulen van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders
van 26 april 2017**

De gewone algemene vergadering van aandeelhouders (de “**Algemene Vergadering**”) van Telenet Group Holding NV (de “**Vennootschap**”) vindt plaats op 26 april 2017 te Liersesteenweg 4, 2800 Mechelen.

SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De Algemene Vergadering wordt geopend om 15:00 uur door de heer Bert De Graeve, vaste vertegenwoordiger van IDw Consult BVBA, voorzitter van de raad van bestuur en overeenkomstig artikel 37 van de statuten, voorzitter van de Algemene Vergadering.

De voorzitter duidt vervolgens de heer Bart van Sprundel aan als secretaris van de Algemene Vergadering.

De voorzitter stelt voor om de heer Michaël De Bruyn en mevrouw Ingrid Moriau aan te stellen als stemopnemers van de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering stemt hier unaniem mee in.

De Voorzitter, secretaris en stemopnemers 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 24 maart 2017;
- De Tijd van 24 maart 2017.

Een bewijsexemplaar van deze oproepingen wordt voorgelegd aan het bureau.

De aandeelhouders op naam werden uitgenodigd per gewone brief van 24 maart 2017. 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 commissaris die in het aanwezigheidsregister worden opgenomen en verder werknemers van de Vennootschap.

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 **64** aandeelhouders met **97.610.894** aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op een totaal aantal van **117.335.623** uitstaande aandelen zijnde **83,19%**, hetzij **84,59%** van alle aandelen met stemrecht (gezien de Vennootschap **1.938.608** eigen aandelen aanhoudt waarvan het stemrecht is geschorst). Er zijn verder geen 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.

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 2016.
2. **Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening**
Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, 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 2016.
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 2016.
5. **Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening**
Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
6. **Kwijting aan de bestuurders**
7. **Kwijting aan de commissaris**
8. **Herbenoeming van bestuurder**
Herbenoeming van de heer John Porter als bestuurder van de Vennootschap.
9. **Mededeling en bespreking van de aanbeveling van het auditcomité en het voorstel van de raad van bestuur met betrekking tot de benoeming van de commissaris**
Mededeling en bespreking van de aanbeveling van het auditcomité en het voorstel van de raad van bestuur met betrekking tot de benoeming van de commissaris van de Vennootschap.

10. **Herbenoeming commissaris**
Herbenoeming van KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, als commissaris van de Vennootschap, op voorstel van de raad van bestuur, na aanbeveling van het auditcomité en na goedkeuring van de ondernemingsraad.
11. **Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen**
12. **Goedkeuring in verband met toekomstige aandelenplannen, optieplannen en warrantplannen uit te geven door de raad van bestuur**
13. **Vergoeding van onafhankelijke bestuurders**

BERAADSLAGING EN BESLUITEN

Alvorens de behandeling van de agendapunten aan te vatten, geeft mevrouw Birgit Conix, Chief Financial Officer (CFO), een overzicht van de belangrijkste gebeurtenissen, trends en resultaten van het boekjaar 2016 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.

DOCUMENTEN M.B.T. HET EERSTE TOT EN MET VIJFDE AGENDAPUNT, ALSOOK AGENDAPUNTEN NEGEN EN TIEN

De Algemene Vergadering gaat over tot de behandeling van de volgende documenten met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2016:

- (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;
- (viii) de aanbeveling van het auditcomité met betrekking tot de benoeming van de commissaris; en
- (ix) het voorstel van de raad van bestuur met betrekking tot de benoeming van de commissaris.

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 Filip De Bock, vaste vertegenwoordiger van de commissaris Klynveld Peat Marwick Goerdeler - Bedrijfsrevisoren CVBA ("KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA") niets te hebben toe te voegen aan de verslagen van de commissaris.

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.

Tot slot geeft de Voorzitter eveneens een korte toelichting bij de aanbeveling van het auditcomité met betrekking tot de benoeming van de commissaris van de Vennootschap, en het voorstel van de raad van bestuur in dit verband.

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

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

BESLISSING M.B.T. HET TWEEDE AGENDAPUNT

De enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, bevat als resultaat een winst van 1.071.967.188,16 EUR, dat volledig wordt toegevoegd aan de overgedragen winst van het vorige boekjaar van 4.052.163.220,04 EUR. Van de aldus te bestemmen winst van 5.124.130.408,20 EUR stelt de raad van bestuur voor om 47.162.123,62 EUR toe te voegen aan de onbeschikbare reserve met betrekking tot de in 2016 aan houders van aandelenopties geleverde eigen aandelen door de Vennootschap, en het saldo ad 5.076.968.284,58 EUR over te dragen naar het volgend boekjaar.

De enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, inclusief de bestemming van het resultaat van het boekjaar zoals hierboven uiteengezet, wordt goedgekeurd met **97.403.968** stemmen voor, **206.926** stemmen tegen en **geen** 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 2016, wordt goedgekeurd

met **73.762.871** stemmen voor, **23.848.023** stemmen tegen en **geen** onthoudingen.

BESLISSING M.B.T. HET ZESDE AGENDAPUNT

De Voorzitter zet uiteen dat de raad van bestuur verzoekt aan de Algemene Vergadering om de bestuurders kwijting te verlenen voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

De Voorzitter zet daarnaast uiteen dat de raad van bestuur verzoekt aan de Algemene Vergadering om de heer Balan Nair definitieve kwijting te verlenen voor de uitoefening van zijn mandaat als bestuurder gedurende het boekjaar eindigend op 31 december 2016 tot aan de indiening van zijn vrijwillig ontslag op 9 februari 2016.

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 2016 in functie waren voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar;

- voor IDw Consult BVBA met als vaste vertegenwoordiger de heer Bert De Graeve: met **96.975.744** stemmen voor, **553.013** stemmen tegen en **82.137** onthoudingen;
- voor JoVB BVBA met als vaste vertegenwoordiger de heer Jo Van Biesbroeck: met **96.975.744** stemmen voor, **553.013** stemmen tegen en **82.137** onthoudingen;
- voor mevrouw Christiane Franck: met **96.975.744** stemmen voor, **553.013** stemmen tegen en **82.137** onthoudingen;
- voor de heer John Porter: met **96.961.322** stemmen voor, **567.435** stemmen tegen en **82.137** onthoudingen;
- voor de heer Charles H. Bracken: met **96.975.744** stemmen voor, **553.013** stemmen tegen en **82.137** onthoudingen;
- voor de heer Diederik Karsten: met **96.961.322** stemmen voor, **567.435** stemmen tegen en **82.137** onthoudingen;
- voor de heer Manuel Kohnstamm: met **96.961.322** stemmen voor, **567.435** stemmen tegen en **82.137** onthoudingen;
- voor de heer Jim Ryan: met **96.961.322** stemmen voor, **567.435** stemmen tegen en **82.137** onthoudingen;
- voor mevrouw Suzanne Schoettger: met **96.901.497** stemmen voor, **627.260** stemmen tegen en **82.137** onthoudingen;

- voor mevrouw Dana Strong: met **96.975.744** stemmen voor, **553.013** stemmen tegen en **82.137** onthoudingen;

De Algemene Vergadering verleent, per afzonderlijke stemming, definitieve kwijting aan de heer Balan Nair voor de uitoefening van zijn mandaat als bestuurder gedurende het boekjaar eindigend op 31 december 2016 tot aan de indiening van zijn vrijwillig ontslag op 9 februari 2016 met **96.975.744** stemmen voor, **553.013** stemmen tegen en **82.137** onthoudingen.

BESLISSING M.B.T. HET ZEVENDE AGENDAPUNT

De Voorzitter zet uiteen dat de raad van bestuur verzoekt aan de Algemene Vergadering om de commissaris kwijting te verlenen voor de uitoefening van haar mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

De Voorzitter vraagt of hierover vragen zijn.

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

De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de commissaris KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Filip De Bock, voor de uitoefening van haar mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, met **96.975.744** stemmen voor, **553.013** stemmen tegen en **82.137** onthoudingen.

BESLISSING M.B.T. HET ACHTSTE AGENDAPUNT

De Voorzitter stelt de vergadering in kennis van het aflopen van het mandaat, als bestuurder van de Vennootschap van de heer John Porter op datum van deze vergadering. De Voorzitter bespreekt dan de voorgestelde herbenoeming van de heer John Porter als bestuurder van de Vennootschap.

Het voorstel van de raad van bestuur omtrent dit agendapunt is de herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van de heer John Porter als bestuurder van de Vennootschap, onbezoldigd, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2021.

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

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 aflopen van het mandaat van de heer John Porter als bestuurder van de Vennootschap.

De Algemene Vergadering keurt met **95.172.622** stemmen voor, **1.748.807** stemmen tegen en **689.465** onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van de heer John Porter als bestuurder van de Vennootschap goed, voor een termijn van vier (4) jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2021. De heer John Porter zal niet bezoldigd worden voor de uitoefening van zijn mandaat als bestuurder van de Vennootschap.

BESLISSING M.B.T. HET TIENDE AGENDAPUNT

De Voorzitter stelt de vergadering in kennis van het aflopen van het mandaat van KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA op datum van deze vergadering, als commissaris van de Vennootschap.

Gezien het mandaat van KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA op datum van deze vergadering een maximale duur van negen jaar heeft bereikt, heeft de Vennootschap, in overeenstemming met artikel 132/1 van het Wetboek van vennootschappen, een openbare aanbestedingsprocedure (bedoeld in artikel 17, § 4, a) van verordening nr. 537/2014) georganiseerd.

In het kader van deze openbare aanbestedingsprocedure heeft het auditcomité een gemotiveerde aanbeveling geformuleerd. Deze aanbeveling bevestigt dat KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA als beste kandidaat uit de openbare aanbestedingsprocedure komt.

Het voorstel van de raad van bestuur, na aanbeveling van het auditcomité, luidt als volgt: *“herbenoeming van KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA als de commissaris van de Vennootschap, op voorstel van de raad van bestuur, na aanbeveling van het auditcomité.”*

De verwijzing naar de goedkeuring door de ondernemingsraad in het voorstel van besluit in de agenda is zonder voorwerp gezien geen ondernemingsraad werd opgericht in de Vennootschap.

In concreto houdt het voorgaande in het voorstel om, na aanbeveling van het auditcomité, KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, met zetel te Bourgetlaan 40, 1130 Brussel, te herbenoemen als commissaris van de vennootschap, belast met de controle van de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap, voor een termijn van drie (3) jaar. Het mandaat zal vervallen na de gewone algemene vergadering die de rekeningen van het boekjaar

afgesloten op 31 december 2019 vaststelt. KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA duidt voor de uitoefening van deze controlefunctie de heer Filip De Bock, bedrijfsrevisor, aan als vaste vertegenwoordiger. De vergoeding voor de uitoefening van het mandaat van commissaris voor de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening wordt vastgelegd op €881.150 (exclusief BTW maar inclusief onkosten).

De Voorzitter vraagt of er nog vragen zijn omtrent de herbenoeming van de commissaris.

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

De Algemene Vergadering keurt met **97.572.394** stemmen voor, **15.457** stemmen tegen, en **23.043** onthoudingen, de voorgestelde herbenoeming goed van KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, met zetel te Bourgetlaan 40, 1130 Brussel, als commissaris van de vennootschap, belast met de controle van de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap, voor een termijn van drie (3) jaar. Het mandaat zal vervallen na de gewone algemene vergadering die de rekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 vaststelt. KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA duidt voor de uitoefening van deze controlefunctie de heer Filip De Bock, bedrijfsrevisor, aan als vaste vertegenwoordiger. De vergoeding voor de uitoefening van het mandaat van commissaris voor de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening wordt vastgelegd op €881.150 (exclusief BTW maar inclusief onkosten).

BESLISSING M.B.T. HET ELFDE AGENDAPUNT

De Voorzitter bespreekt het volgende agendapunt in verband met de goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen.

De Voorzitter zet uiteen dat de raad van bestuur verzoekt aan de Algemene Vergadering om voor zover nodig en toepasselijk, in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, de voorwaarden goed te keuren van de prestatie aandelen plannen uitgegeven door de Vennootschap, die rechten kunnen toekennen die hetzij een impact kunnen hebben op het vermogen van de Vennootschap hetzij kunnen leiden tot een schuld of verplichting van de Vennootschap, wanneer er zich een wijziging van controle over de Vennootschap voordoet.

De Voorzitter licht toe dat de prestatie aandelen plannen en/of optie- en aandelenplannen aan (geselecteerde) werknemers uitgegeven door de Vennootschap rechten toekennen die hetzij een impact kunnen hebben op het vermogen van de Vennootschap hetzij kunnen leiden tot een schuld of

verplichting van de Vennootschap, wanneer er zich een wijziging van controle over de Vennootschap voordoet. Zo bevatten de prestatie aandelen plannen van het Senior leadershipteam en de CEO (2016 Performance shares plan), het ESOP 2016 plan toegekend aan de CEO en het Senior Leadership Team en het ESOP 2016bis plan toegekend aan geselecteerde deelnemers bepaalde clausules die voorzien in een afwijkende dan wel versnelde verwerving bij een controlewijziging over de Vennootschap. Voor meer toelichting inzake de vermelde plannen wordt verwezen naar het geconsolideerd jaarverslag van de Vennootschap

De Voorzitter vraagt of er nog vragen zijn omtrent dit punt.

De Algemene Vergadering keurt met **70.142.480** stemmen voor, **27.468.414** stemmen tegen en **geen** onthoudingen de voorwaarden goed van de prestatie aandelen plannen uitgegeven door de Vennootschap, die rechten kunnen toekennen die hetzij een impact kunnen hebben op het vermogen van de Vennootschap hetzij kunnen leiden tot een schuld of verplichting van de Vennootschap, wanneer er zich een wijziging van controle over de Vennootschap voordoet.

BESLISSING M.B.T. HET TWAALFDE AGENDAPUNT

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

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

“Voor zoveel als nodig en vereist, goedkeuring 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 26 april 2017), en de voorwaarden van deze opties vaststelt, waarbij de raad van bestuur:

- (a) tot maximaal vijf miljoen (5.000.000) opties kan uitgeven en toekennen binnen een periode van drie (3) jaar vanaf 26 april 2017, onder een 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 een (1) jaar, hij de actueel 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, voor 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;*
- (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 **71.436.739** stemmen voor, **26.174.155** stemmen tegen en **geen** onthoudingen het voorgestelde agendapunt goed.

BESLISSING M.B.T. HET DERTIENDE AGENDAPUNT

De Voorzitter bespreekt tot slot het laatste agendapunt in verband met de bezoldiging van bestuurders.

Op 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, de goedkeuring om (i) de vaste jaarlijkse vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur te verhogen van €100.000 naar €120.000, (ii) de zitpenning voor de onafhankelijke bestuurders voor de vergaderingen van de raad van bestuur te verhogen van €2.500 naar €3.500, maar met een maximum van €24.500 per jaar, (iii) een zitpenning van €4.000 per vergadering te introduceren voor de voorzitter van het Auditcomité, (iv) een zitpenning te introduceren voor de andere onafhankelijke bestuurders die zetelen in het Auditcomité van €3.000 per vergadering, en (v) een zitpenning te introduceren voor de onafhankelijke bestuurders die zetelen in het Remuneratie- en Nominatiecomité van €2.000 per vergadering. Alle overige vergoedingen blijven onveranderd.”*

Voor de goede orde, brengt de voorzitter in herinnering dat naast bovenstaand voorstel tot besluit in de Vennootschap de volgende principes van kracht zijn: Voor de onafhankelijke bestuurders (niet voorzitter) blijft de vaste vergoeding €45.000 per jaar. Voor alle bestuurders benoemd op voordracht van de meerderheidsaandeelhouder blijft (i) de vaste vergoeding €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. 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 **97.587.851** stemmen voor, **23.043** stemmen tegen en **geen** onthoudingen de voorgestelde wijzigingen aan de vergoeding van de bestuurders 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.

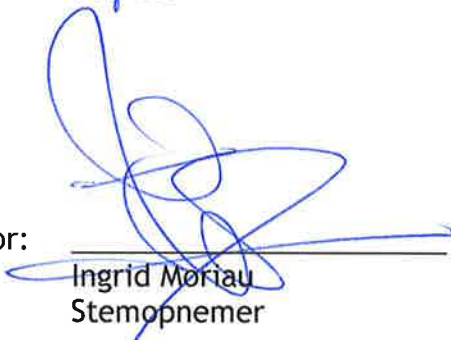
Daarna worden de notulen ondertekend door de leden van het bureau en de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders die daarom verzoeken.

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

Door: 
IDw Consult BVBA
Vaste vertegenwoordiger: Bert
De Graeve
Voorzitter

Door: 
Dhr. Bart van Sprundel
Secretaris

Door: 
Michaël De Bruyn
Stemopnemer

Door: 
Ingrid Moriau
Stemopnemer

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Bijlage 1: Aanwezigheidslijst