

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

**Notulen van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders
van 27 april 2022**

De gewone algemene vergadering van aandeelhouders (de “**Algemene Vergadering**”) van Telenet Group Holding NV (de “**Vennootschap**”) vindt plaats op 27 april 2022 te YR KV Mechelen, Kleine Nieuwedijkstraat 53, 2800 Mechelen.

SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De Algemene Vergadering wordt geopend om 10:00 uur door de heer Bert De Graeve, vaste vertegenwoordiger van IDw Consult BV, voorzitter van de raad van bestuur en overeenkomstig artikel 38 van de statuten, voorzitter van de Algemene Vergadering.

De voorzitter deelt mee dat aan deze vergadering, zoals uiteengezet in de oproeping en overeenkomstig artikel 7:137 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, ook virtueel (inclusief vraag- en stemrecht) kan worden deelgenomen door de aandeelhouders die hierom op het ogenblik van registratie hebben verzocht. In het licht hiervan wordt de vergadering ook opgenomen en deze opname zal aan alle aandeelhouders op de website van de Vennootschap ter beschikking worden gesteld. Om een optimale virtuele beleving te verzekeren, werden de aandeelhouders uitgenodigd om na te kijken of hun internetverbinding voldoende stabiel en krachtig was, aangezien dit een parameter is die van de individuele installatie van de desbetreffende aandeelhouder afhankelijk is. De algemene vergadering stemt hier mee in.

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

De voorzitter stelt voor om de heer Quinten Helsen 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.

BIJEENROEPING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

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

- het Belgisch Staatsblad van 25 maart 2022;
- De Tijd van 25 maart 2022.

Een bewijsexemplaar van deze oproepingen wordt voorgelegd aan het bureau.

De aandeelhouders op naam werden uitgenodigd per gewone brief van 25 maart 2022. 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 (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 of vertegenwoordigde aandeelhouders de toelatingsformaliteiten als vermeld in de oproeping hebben vervuld.

Het bureau overloopt dan de andere aanwezigen:

- De heer John Porter, in zijn hoedanigheid van bestuurder
- De commissaris van de vennootschap, KPMG Bedrijfsrevisoren BV vertegenwoordigd door de heer Götwin Jackers
- De heer Erik Van den Enden, werknemer van de Vennootschap
- De heer Rob Goyens, werknemer van de Vennootschap

Het aanwezigheidsregister wordt bevestigd 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 bij de start van de vergadering **376** aandeelhouders met **79.258.509** aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op een totaal aantal van **113.841.819** uitstaande aandelen. Rekening houdende met het feit dat op de datum van deze vergadering de Vennootschap **5.448.172** eigen aandelen aanhoudt, waarvan het stemrecht geschorst is en welke dus niet meetellen voor de berekening van het quorum en de meerderheid, zijn **73,12 %** van de uitstaande aandelen met stemrecht aanwezig of vertegenwoordigd. 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 2021.
2. **Geconsolideerde jaarrekening en verslagen over de geconsolideerde jaarrekening**
Mededeling en bespreking van (i) de geconsolideerde jaarrekening, (ii) het jaarverslag van de raad van bestuur en (iii) het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.
3. **Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening; dividend; volmacht**
Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, en van de voorgestelde bestemming van het resultaat, daarin begrepen de goedkeuring van een dividend. Volmacht.
4. **Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag**
Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag, zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.
5. **Kwijting aan de bestuurders**
6. **Kwijting aan de commissaris**

7. (Her)benoeming bestuurders
8. Vergoeding van onafhankelijke bestuurders
9. Goedkeuring overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen

BERAADSLAGING EN BESLUITEN

Alvorens de behandeling van de agendapunten aan te vatten neemt (i) de CEO het woord, (ii) worden de nieuw te benoemen bestuurders voorgesteld aan de aandeelhouders via een videoboodschap en (iii) geeft de heer Erik Van den Enden, Chief Financial Officer (CFO), een overzicht van de belangrijkste gebeurtenissen, trends en resultaten van het boekjaar 2021 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 uiteenzettingen.

VRAGEN VAN DE AANDEELHOUDERS

Vervolgens geeft de Voorzitter, namens de raad van bestuur, een antwoord op de vragen die schriftelijk werden ingediend overeenkomstig artikel 7:139 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. Deze vragen en antwoorden hierop worden gevoegd als Bijlage 2 bij deze notulen en onmiddellijk, voor de stemming, gepubliceerd op de website van de Vennootschap.

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

De Algemene Vergadering gaat dan over tot de behandeling van de volgende documenten met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021:

- (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.

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

De Algemene Vergadering stemt hier unaniem mee in.

Op vraag van de Voorzitter verklaart de heer Götwin Jackers, vaste vertegenwoordiger van de commissaris Klynveld Peat Marwick Goerdeler - Bedrijfsrevisoren CVBA (“**KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA**”) dat hij niets toe te voegen heeft aan de verslagen van de commissaris.

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

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

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

BESLISSING M.B.T. HET DERDE AGENDAPUNT

De enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, bevat een te bestemmen winst van 4.645.587.621 EUR, bestaande uit een te bestemmen winst van 506.854.642 EUR, volledig toegevoegd aan de overgedragen winst van het vorige boekjaar van 4.138.732.979 EUR.

Aangezien (i) de bijzondere aandeelhoudersvergadering van 2 december 2021 besliste om een dividend van EUR 1,375 per aandeel uit te keren en aan deze algemene vergadering eenzelfde dividenduitkering wordt voorgesteld van EUR 1,375, beide dividenduitkeringen samen ten bedrage van 299.315.037 EUR en (ii) de raad van bestuur voorstelt om van de resterende winst 2.659.813 EUR toe te voegen aan de onbeschikbare reserve ingevolge de in 2021 door de Vennootschap ingekochte eigen aandelen enerzijds en aan begunstigden geleverde eigen aandelen anderzijds, blijft een saldo 4.343.612.771 EUR waarvan wordt voorgesteld om het over te dragen naar het volgend boekjaar.

De enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, en van de voorgestelde bestemming van het resultaat, daarin begrepen de goedkeuring van een dividend van EUR 1,375 per aandeel bruto, betaalbaar vanaf 4 mei 2022 wordt goedgekeurd met **78.990.745** stemmen voor, **239.950** stemmen tegen en **27.814** 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 2021, wordt goedgekeurd met **67.482.672** stemmen voor, **11.775.837** stemmen tegen en **0** onthoudingen.

BESLISSING M.B.T. HET VIJFDE 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 2021.

De Algemene Vergadering gaat 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 2021 in functie waren voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar;

- voor IDw Consult BV met als vaste vertegenwoordiger de heer Bert De Graeve: met **76.516.292** stemmen voor, **2.492.296** stemmen tegen en **249.921** onthoudingen;
- voor JoVB BV met als vaste vertegenwoordiger de heer Jo Van Biesbroeck: met **78.858.189** stemmen voor, **150.299** stemmen tegen en **250.021** onthoudingen;
- voor mevrouw Christiane Franck: met **78.858.289** stemmen voor, **150.299** stemmen tegen en **249.921** onthoudingen;
- voor de heer John Porter: met **78.858.289** stemmen voor, **150.299** stemmen tegen en **249.921** onthoudingen;
- voor de heer Charles H. Bracken: met **78.857.502** stemmen voor, **151.086** stemmen tegen en **249.921** onthoudingen;
- voor de heer Manuel Kohnstamm: met **78.858.289** stemmen voor, **150.299** stemmen tegen en **249.921** onthoudingen;
- voor mevrouw Severina Pascu: met **78.857.502** stemmen voor, **151.086** stemmen tegen en **249.921** onthoudingen;
- voor mevrouw Amy Blair: met **78.858.289** stemmen voor, **150.299** stemmen tegen en **249.921** onthoudingen; en
- voor de heer Enrique Rodriguez: met **78.857.502** stemmen voor, **151.086** stemmen tegen en **249.921** onthoudingen.

BESLISSING M.B.T. HET ZESDE 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 zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

De Algemene Vergadering gaat over tot stemming over het voorstel van besluit.

De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de commissaris KPMG Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door de heer Götwin Jackers, voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, met **78.778.060** stemmen voor, **230.528** stemmen tegen en **249.921** onthoudingen.

BESLISSINGEN M.B.T. HET ZEVENDE AGENDAPUNT

De Voorzitter stelt de vergadering in kennis van het aflopen van de mandaten als onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap IDw Consult BV met als vaste vertegenwoordiger de heer Bert De Graeve en mevrouw Christiane Franck. Daarnaast lopen de mandaten als bestuurders mevrouw Severina Pascu en mevrouw Amy Blair eveneens af op deze algemene vergadering.

De Voorzitter bespreekt dan de voorgestelde (her)benoeming van (nieuwe) (onafhankelijke) bestuurders.

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

- a) Benoeming, op voordracht overeenkomstig artikel 18.1(i) van de statuten, van Lieve Creten BV (met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Lieve Creten) als “onafhankelijk bestuurder”, in overeenstemming met artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, artikel 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en artikel 18.1(i) en 18.2 van de statuten van de Vennootschap, bezoldigd zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap dat door de gewone algemene vergadering van de Vennootschap gehouden op 26 april 2021 werd goedgekeurd (in voorkomend geval rekening houdend met de wijziging voorgesteld in agendapunt 8), voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering in 2026 die gehouden wordt om te beraadslagen over de rekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. Lieve Creten BV (met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Lieve Creten) voldoet aan de criteria zoals vooropgesteld in artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, in artikel 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en in artikel 18.2 van de statuten van de Vennootschappen.
- b) Benoeming, op voordracht overeenkomstig artikel 18.1(i) van de statuten, van Dirk JS Van den Berghe Ltd. (met als vaste vertegenwoordiger de heer Dirk Van den Berghe) als “onafhankelijk bestuurder”, in overeenstemming met artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, artikel 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en artikel 18.1(i) en 18.2 van de statuten van de Vennootschap, bezoldigd zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap dat door de gewone algemene vergadering van de Vennootschap gehouden op 26 april 2021 werd goedgekeurd (in voorkomend geval rekening houdend met de

wijziging voorgesteld in agendapunt 8), voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering in 2026 die gehouden wordt om te beraadslagen over de rekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. Dirk JS Van den Berghe Ltd. (met als vaste vertegenwoordiger de heer Dirk Van den Berghe) voldoet aan de criteria zoals vooropgesteld in artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, in artikel 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en in artikel 18.2 van de statuten van de Vennootschappen.

- c) Benoeming, op voordracht overeenkomstig artikel 18.1(i) van de statuten, van de heer John Gilbert als “onafhankelijk bestuurder”, in overeenstemming met artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, artikel 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en artikel 18.1(i) en 18.2 van de statuten van de Vennootschap, bezoldigd zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap dat door de gewone algemene vergadering van de Vennootschap gehouden op 26 april 2021 werd goedgekeurd (in voorkomend geval rekening houdend met de wijziging voorgesteld in agendapunt 8), voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering in 2026 die gehouden wordt om te beraadslagen over de rekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. De heer John Gilbert voldoet aan de criteria zoals vooropgesteld in artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, in artikel 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en in artikel 18.2 van de statuten van de Vennootschappen.
- d) Benoeming, op voordracht overeenkomstig artikel 18.1(ii) van de statuten, van mevrouw Madalina Suceveanu als bestuurder van de Vennootschap, bezoldigd zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap dat door de gewone algemene vergadering van de Vennootschap gehouden op 26 april 2021 werd goedgekeurd, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering in 2026 die gehouden wordt om te beraadslagen over de rekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.
- e) Herbenoeming, op voordracht overeenkomstig artikel 18.1(ii) van de statuten, van mevrouw Amy Blair als bestuurder van de Vennootschap, bezoldigd zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap dat door de gewone algemene vergadering van de Vennootschap gehouden op 26 april 2021 werd goedgekeurd, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering in 2026 die gehouden wordt om te beraadslagen over de rekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

- f) Herbenoeming, op voordracht overeenkomstig artikel 18.1(ii) van de statuten, van mevrouw Severina Pascu als bestuurder van de Vennootschap, bezoldigd zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap dat door de gewone algemene vergadering van de Vennootschap gehouden op 26 april 2021 werd goedgekeurd, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering in 2026 die gehouden wordt om te beraadslagen over de rekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

De Voorzitter vermeldt dat het geconsolideerde jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap het *curriculum vitae* bevat van de bestuurders die worden voorgedragen voor (her)benoeming als (onafhankelijk) bestuurder.

De Algemene Vergadering gaat, per afzonderlijke stemming, over tot stemming over de voorstellen van besluit.

De vergadering neemt kennis van het aflopen van de mandaten van IDw Consult BV met als vaste vertegenwoordiger de heer Bert De Graeve, mevrouw Christiane Franck, mevrouw Severina Pascu en mevrouw Amy Blair.

De Algemene Vergadering keurt met **78.884.079** stemmen voor, **272.381** stemmen tegen en **102.049** onthoudingen de voorgestelde benoeming van Lieve Creten BV (met als vaste vertegenwoordiger Lieve Creten) als bestuurder en onafhankelijk bestuurder goed, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2026.

De Algemene Vergadering keurt met **78.850.877** stemmen voor, **305.583** stemmen tegen en **102.049** onthoudingen de voorgestelde benoeming van Dirk JS Van den Berghe Ltd. (met als vaste vertegenwoordiger Dirk Van den Berghe) als bestuurder en onafhankelijk bestuurder goed, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2026.

De Algemene Vergadering keurt met **78.865.679** stemmen voor, **290.781** stemmen tegen en **102.049** onthoudingen de voorgestelde benoeming van John Gilbert als bestuurder en onafhankelijk bestuurder goed, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2026.

De Algemene Vergadering keurt met **77.364.197** stemmen voor, **1.894.312** stemmen tegen en **0** onthoudingen de voorgestelde benoeming van Madalina Suceveanu als bestuurder goed, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2026.

De Algemene Vergadering keurt met **73.950.508** stemmen voor, **5.308.001** stemmen tegen en **0** onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van de mevrouw Amy Blair als

bestuurder goed, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2026.

De Algemene Vergadering keurt met **76.450.655** stemmen voor, **2.807.854** stemmen tegen en **0** onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van de mevrouw Severina Pascu als bestuurder goed, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2026.

De Voorzitter verklaart dat Lieve Creten BV (met als vaste vertegenwoordiger Lieve Creten), Dirk JS Van den Berghe Ltd. (met als vaste vertegenwoordiger Dirk Van den Berghe), John Gilbert, Madalina Suceveanu, Amy Blair en Severina Pascu hun mandaat als (onafhankelijk) bestuurder hebben aanvaard.

BESLISSING M.B.T HET ACHTSTE AGENDAPUNT

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

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

op aanbeveling van het remuneratie- en nominatiecomité van de raad van bestuur, goedkeuring om het maximumbedrag van EUR 24.500 voor wat betreft de zitpenningen voor de onafhankelijke bestuurders voor de vergaderingen van de raad van bestuur op te heffen voor (i) het jaar 2021 en (ii) vanaf het jaar 2022. Alle overige vergoedingen blijven onveranderd.

De Algemene Vergadering keurt met **79.149.563** stemmen voor, **108.946** stemmen tegen en **0** onthoudingen de voorgestelde vergoeding van de onafhankelijke bestuurders goed.

BESLISSING M.B.T. HET NEGENDE AGENDAPUNT

De Voorzitter bespreekt het volgende agendapunt in verband met de goedkeuring overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

De Voorzitter licht toe dat de prestatieaandelenplannen en/of *restricted shares* plannen aan (geselecteerde) werknemers uitgegeven door de Vennootschap rechten toekennen die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een aanzienlijke schuld of verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan, waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend. Zo bevatten (i) de prestatieaandelenplannen en de (ii) de *restricted shares* aandelenplannen toegekend aan geselecteerde werknemers 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 Algemene Vergadering bekrachtigt en keurt met **67.403.551** stemmen voor, **11.854.958** stemmen tegen en **0** onthoudingen de voorwaarden goed van (i) de prestatieaandelenplannen en de (ii) de restricted shares plannen uitgegeven door de Vennootschap aan (geselecteerde) werknemers van de Vennootschap, die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een aanzienlijke schuld of verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan, waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend.

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 __. __ uur.

Door: _____
IDw Consult BV
Vaste vertegenwoordiger: Bert
De Graeve
Voorzitter

Door: _____
Dhr. Bart van Sprundel
Secretaris

Door: _____
Quinten Helsen
Stemopnemer

Door: _____
Ingrid Moriau
Stemopnemer

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Bijlage 1: Aanwezigheidsregister

Bijlage 2: Schriftelijke vragen en antwoorden

Vragen van DWS aan Telenet Group Holding NV

De Raad van Bestuur van Telenet verwelkomt constructieve feedback van aandeelhouders en via haar Investor Relations programma zal de Vennootschap actief in contact blijven met zowel huidige als toekomstige investeerders over een brede waaier van onderwerpen tijdens komende investeerdersvergaderingen, conferenties en roadshows.

<u>Vraag</u>	<u>Antwoord</u>
<u>Vraag 1:</u> <i>Wanneer kunnen we van de Vennootschap verwachten dat ze de onafhankelijkheid van de Raad van Bestuur verhoogt tot meer dan 50%?</i>	In overeenstemming met artikel 18.1 van de statuten van de Vennootschap, zoals gepubliceerd op de website van de Vennootschap, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de Belgische Corporate Governance Code, telt de raad van bestuur van Telenet Group Holding drie onafhankelijke bestuurders. Op de huidige algemene vergadering wordt voorgesteld om een vierde onafhankelijke bestuurder toe te voegen. Indien goedgekeurd, zal de raad van bestuur uit elf bestuurders bestaan, waaronder vier onafhankelijke bestuurders. Bovendien bepaalt artikel 18.1 van de statuten van de Vennootschap dat elke aandeelhouder die eigenaar is van meer dan 50% van het totale aandelenkapitaal van de Vennootschap, het recht heeft om de kandidaten voor ten minste een meerderheid van de leden van de raad van bestuur voor te dragen voor verkiezing. Kortom, Telenet Group Holding NV respecteert en voldoet volledig, vanuit het oogpunt van deugdelijk bestuur en vanuit wettelijk oogpunt, aan de vereisten inzake het aantal onafhankelijke bestuurders. Tot slot is het ook niet de norm voor Belgische beursgenoteerde ondernemingen, met inbegrip van die met een controlerende of referentieaandeelhouder, om een meerderheid van onafhankelijke bestuurders te hebben.

<p>Vraag 2: <i>Waarom hebben de heer Enrique Rodriguez, de heer Charles Bracken en mevrouw Severina Pascu vorig jaar slechts 11 van de 15 vergaderingen van de Raad van Bestuur bijgewoond?</i></p>	<p>De respectieve leden woonden alle zeven in 2021 geplande vergaderingen van de Raad van Bestuur bij die aan het begin van het boekjaar waren gepland. In 2021 werden ook acht bijkomende (“ad hoc”) vergaderingen van de Raad van Bestuur bijeengeroepen, waarvan er vier niet door de respectieve leden konden worden bijgewoond. Aangezien deze bijkomende vergaderingen van de Raad van Bestuur op korte termijn worden bijeengeroepen, is het niet ongewoon – in om het even welke Belgische beursgenoteerde onderneming – dat de leden van de Raad van Bestuur hun agenda niet kunnen vrijmaken. Er moet echter worden opgemerkt dat de bestuurders de agenda zorgvuldig hebben bestudeerd en (in voorkomend geval) vooraf overleg hebben gepleegd met een collega-bestuurder die hen op de vergadering vertegenwoordigde bij volmacht en die eventuele bedenkingen en of opmerkingen kon meenemen voor de beraadslaging in de Raad van Bestuur.</p>
<p>Vraag 3: <i>Wanneer bent u van plan de cv’s van de bestuurders bij te werken met betrekking tot de hierboven vermelde punten?</i></p>	<p>Hoewel de Vennootschap volledig in lijn is met de Belgische wetgeving en er geen vaste marktpraktijk is onder Belgische beursgenoteerde ondernemingen, bekijken we voortdurend hoe we onze website kunnen verbeteren, en we ontvangen hier graag feedback over. De biografieën van de bestuurders op onze Investor Relations-website zullen begin mei worden bijgewerkt, na de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de publicatie van de resultaten van de Vennootschap over het eerste kwartaal van 2022. Momenteel vermelden alle biografieën het jaar waarin hun mandaat van kracht werd, en we streven ernaar om aan de biografieën ook het jaar toe te voegen waarin hun mandaat afloopt, voor een volledige transparantie. Momenteel is deze informatie beschikbaar op een apart gedeelte van onze Investor Relations-website.</p>
<p>Vraag 4: <i>Wij constateren dat Telenet Group Holding NV al geruime tijd niet transparant genoeg is voor aandeelhouders over de remuneratie van het executive management. Wanneer kunnen we van Telenet Group Holding NV meer gedetailleerde</i></p>	<p>Informatie over de remuneratie van het executive management, alsook over de vaste vergoeding (basissalaris & andere voordelen), variabele vergoeding (één- en meerjarig), andere op aandelen gebaseerde vergoeding en groepsverzekering, is te vinden in ons remuneratieverslag, dat samen moet worden gelezen met het</p>

<p><i>informatie verwachten over de remuneratie van het uitvoerend management?</i></p>	<p>remuneratiebeleid voor het executive management van de Vennootschap, dat werd goedgekeurd door de AvA van april 2020 en dat eveneens beschikbaar is op onze IR-website. Het remuneratieverslag van de Vennootschap is volledig in overeenstemming met de Belgische wetgeving en met de bestaande richtlijnen inzake remuneratieverslaggeving die werden uitgevaardigd door het Belgische Corporate Governance Comité.</p> <p>Wij staan altijd open voor een dialoog met onze aandeelhouders om te luisteren naar hun bezorgdheden.</p>
<p>Vraag 5: <i>Wanneer gaat u preciezere niet-financiële KPI's vastleggen voor de remuneratie van het executive management, die ook transparant zijn over hoe ze gemeten worden.</i></p>	<p>Gedetailleerde niet-financiële KPI's en hun meting werden bepaald binnen de grenzen van het Remuneratiebeleid in het Remuneratie- en Nominatiecomité van Telenet en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Informatie over de niet-financiële KPI's, met inbegrip van hun relatief gewicht, is te vinden in afdeling 8.3.7.4 van het remuneratieverslag. Het remuneratieverslag van de Vennootschap is volledig in overeenstemming met de Belgische wetgeving en met de bestaande richtlijnen inzake remuneratieverslaggeving die werden uitgevaardigd door het Belgische Corporate Governance Comité.</p>
<p>Vraag 6: <i>Hoeveel gewicht hebt u gegeven aan niet-financiële KPI's in alle variabele vergoedingsplannen?</i></p>	<p>Wat de weging van de niet-financiële KPI's betreft, zijn wij binnen de grenzen gebleven die in ons remuneratiebeleid zijn vastgesteld. Dit beleid kan worden geraadpleegd op onze corporate website. Zoals vermeld in het antwoord op de vorige vraag, is informatie over de niet-financiële KPI's, met inbegrip van hun relatief gewicht, te vinden in afdeling 8.3.7.4 van het remuneratieverslag. Het remuneratieverslag van de Vennootschap is volledig in overeenstemming met de Belgische wetgeving en met de bestaande richtlijnen inzake remuneratieverslaggeving die werden uitgevaardigd door het Belgische Corporate Governance Comité. Zoals uiteengezet in het jaarverslag, omvatten de niet-financiële KPI's onder meer (i) de implementatie en het succes van de duurzaamheidsstrategie, en (ii) de ontwikkeling en betrokkenheid van mensen, elk</p>

	<p>met een gewicht van 10%, maar ook een doelstelling van 91% loonkloof tussen mannen en vrouwen.</p>
<p>Vraag 7: <i>Wat zijn de subcategorieën van de Environment, Social, Governance-parameter van de prestatiecriteria van de heer John Porter?</i></p>	<p>De parameters voor Environment, Social & Governance KPI's voor de heer John Porter zijn vastgesteld in lijn met Telenet's duurzaamheidsambitie, people strategy & haar standpunt over maatschappelijk verantwoord ondernemen. ESG-doelstellingen zijn ook opgenomen in de bedrijfsbrede doelstellingen voor 2021 en 2022, waarin de regelingen inzake variabele verloning en de bonusregelingen van alle werknemers van Telenet zijn vastgelegd. In mei 2021 heeft de Raad van Bestuur ook het nieuwe verloningsplan van de CEO goedgekeurd, dat een specifieke ESG-doelstelling bevat op basis van een kwalitatieve beoordeling van de uitvoeringsstatus van de duurzaamheidsstrategie voor de periode 2021-2025, met tussentijdse voortgangs- en impactmetingen in 2023, 2024 en 2025. De ESG-doelstelling is goed voor 20 procent van het verloningsplan van de CEO. Ten slotte heeft het Remuneratiecomité in juli 2021 de nieuwe langetermijnincentiveplannen voor het hogere kader goedgekeurd. Deze plannen belonen de succesvolle uitvoering van de nieuwe duurzaamheidsstrategie, met de klemtoon op (i) het vergroten van de betrokkenheid van de werknemers en het voorkomen van stressgerelateerd absentisme, (ii) het vergroten van de milieuverantwoordelijkheid van de Vennootschap door de uitstoot van broeikasgassen te verminderen, en (iii) het beter beschermen van de privacy en gegevens van klanten.</p>
<p>Vraag 8: <i>Waarom stelt u voor om aandelen in te kopen en uit te geven zonder voorkeurrecht, voor zulke grote bedragen en over langere perioden, wat niet in het belang is van de minderheidsaandeelhouders en ook niet in overeenstemming is met best practices?</i></p>	<p>We hebben in april 2017 met succes de goedkeuring van de aandeelhouders gekregen om ons toegestaan kapitaal te verhogen tot EUR 5,0 miljoen, voor een periode van vijf jaar en dus eindigend in april 2022. Het besluit voor de BAVA van dit jaar is ongewijzigd ten opzichte van het besluit dat de aandeelhouders van de Vennootschap in 2017 en in 2012 hebben goedgekeurd. De Vennootschap heeft het percentage van het toegestaan kapitaal ten opzichte van het uitstaande</p>

	<p>aandelenkapitaal vergeleken met een diverse referentiegroep van Belgische ondernemingen en is tot de conclusie gekomen dat het percentage van het toegestaan kapitaal ten opzichte van het uitstaande aandelenkapitaal van de Vennootschap (nl. 39%) in lijn is met het gemiddelde van deze referentiegroep. Zowel in 2017 als in 2019 heeft Telenet een klein aantal aandelen uitgegeven in het kader van dit besluit voor de uitvoering van een aandelenaankoopplan voor werknemers (“ESPP”), waardoor de werknemers van de Vennootschap aandelen van Telenet Group Holding NV konden kopen tegen een aantrekkelijke korting, maar voor het overige heeft de Vennootschap geen gebruik gemaakt van de haar toegekende machtiging. Zoals uiteengezet in het verslag van de Raad van Bestuur, wordt deze machtiging verleend om de Raad van Bestuur de nodige flexibiliteit te geven indien en wanneer nodig. Ten slotte bedraagt het maximumbedrag van het toegestaan kapitaal dat door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is toegestaan 100% van het uitstaande kapitaal van de Vennootschap, hetgeen aanzienlijk meer is dan het door de Raad van Bestuur gevraagde bedrag. Wat de machtiging tot inkoop van eigen aandelen betreft, is deze machtiging qua bedrag ongewijzigd ten opzichte van het besluit dat in 2019 door de aandeelhouders van de Vennootschap is goedgekeurd, en is bedoeld om de Raad van Bestuur in staat te stellen haar in 2018 aangekondigde en door de aandeelhouders van de Vennootschap ondersteunde beleid inzake aandeelhoudersvergoedingen uit te voeren.</p>
<p>Vraag 9: <i>Heeft u aandeelhouders geraadpleegd alvorens deze voorstellen in te dienen?</i></p>	<p>Eind maart publiceerden we op onze Investor Relations-website de oproeping voor onze AVA en BAVA van april 2022 en sindsdien hebben we aandeelhouders en proxy advisor bureaus benaderd om deze voorgestelde besluiten en de interpretatie ervan te bespreken. Wij hebben de aandeelhouders niet geraadpleegd alvorens deze voorstellen aan de Raad van Bestuur en de AVA/BAVA voor te leggen. Zoals vermeld in antwoord op de vorige vraag, is het voorgestelde besluit over het toegestaan kapitaal echter ongewijzigd ten opzichte van de</p>

	<p>machtigingen die in 2017 en in 2012 door de aandeelhouders van de Vennootschap zijn goedgekeurd. De machtiging tot inkoop van eigen aandelen is qua bedrag ongewijzigd ten opzichte van het besluit dat in 2019 door de aandeelhouders van de Vennootschap is goedgekeurd, en is bedoeld om de Raad van Bestuur in staat te stellen haar in 2018 aangekondigde en door de aandeelhouders van de Vennootschap ondersteunde beleid inzake aandeelhoudersvergoedingen uit te voeren.</p>
--	--

Vragen van Lucerne aan Telenet Group Holding NV

<p><u>Benoeming van Bestuurders:</u></p> <p><i>“Op advies van het Remuneratie- en Nominatiecomité heeft de Raad van Bestuur onder meer voorgesteld (i) Mevrouw Lieve Creten te benoemen als kandidaat onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, (ii) de heer Dirk Van den Berghe (vertegenwoordiger van Dirk JS Van den Berghe Ltd.) te benoemen als kandidaat onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, en (iii) de heer John Gilbert te benoemen als kandidaat onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap.</i></p> <p>a) <i>Kunt u voor elk van deze voorgestelde benoemingen toelichten hoe het Remuneratie- en Nominatiecomité tot de conclusie is gekomen dat deze personen over de juiste profielen en competenties beschikken om als onafhankelijk bestuurder van Telenet te zetelen en voldoen aan de criteria voorzien in artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en</i></p>	<p>Wij bevestigen dat het Remuneratie- en Nominatiecomité besloten heeft om op basis van de overeengekomen procedure (met inschakeling van een gerenommeerd Executive Search bureau) de selectie en benoeming van de genoemde onafhankelijke bestuurders aan te bevelen. In het algemeen wordt opgemerkt dat het Comité verschillende profielen voor de aanwerving heeft bepaald, rekening houdend met de vereisten inzake governance (met inbegrip van verscheidene persoonlijke interviews met potentiële kandidaten en evaluaties van hun vaardigheden). Tijdens de procedure heeft het Comité uitgebreid aandacht besteed aan de onafhankelijkheid van de voorgestelde onafhankelijke bestuurders, onder meer door gesprekken met en het verkrijgen van schriftelijke verklaringen van de respectieve voorgedragen bestuurders.</p> <p>Het Remuneratiecomité heeft een uitgebreid dossier aangelegd om de gedane aanbevelingen te staven en bevestigt positieve aanbevelingen voor elk van hen, maar aangezien de openbaarmaking van het advies van het Remuneratie- en Nominatiecomité niet wettelijk verplicht is, noch gebruikelijk is, zal het niet openbaar worden gemaakt.</p>
---	--

<p><i>verenigingen, artikel 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en artikel 18.2 van de statuten?</i></p> <p>b) <i>Kunt u het onderliggende advies van het Remuneratie- en Nominatiecomité bekendmaken?</i></p> <p>c) <i>Kunt u nader ingaan op de redenen waarom (i) de heer De Graeve de Raad van Bestuur heeft verzocht geen voorstel tot verlenging van zijn mandaat als onafhankelijk voorzitter van de Raad van Bestuur aan de jaarvergadering voor te leggen en (ii) de heer Van Biesbroeck slechts zal fungeren als opvolger van de heer De Graeve ad interim voor een periode van maximaal één jaar, alvorens de heer Van den Berghe de functie van voorzitter op zich zou nemen? Wat dit laatste betreft, waarom acht u het gepast dat de heer Van Biesbroeck slechts voor een dergelijke interim-periode fungeert wanneer de Vennootschap strategische opportuniteiten wil nastreven?"</i></p>	<p>De heer De Graeve heeft om persoonlijke redenen aan de Raad van Bestuur gevraagd om geen voorstel tot verlenging van zijn mandaat als onafhankelijk voorzitter aan de jaarvergadering voor te leggen. Op 68-jarige leeftijd heeft de heer De Graeve aangegeven geen bijkomende termijn te ambiëren (bewust van het feit dat hij tijdens een eventuele bijkomende termijn de maximaal toegelaten leeftijd zou bereiken om deel uit te maken van de Raad van Bestuur, zoals bepaald in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap).</p> <p>Zoals aangegeven in het persbericht van 24 maart 2022, is de Vennootschap bijzonder verheugd dat de heer Van Biesbroeck het voorzitterschap van de Vennootschap op zich zal nemen na de volgende algemene vergadering. De heer Van Biesbroeck was niet uit op een langere termijn. In elk geval zal hij, als een van de voortrekkers van Telenet en zeer ervaren bestuurder, de continuïteit en een naadloze overgang naar een nieuwe Voorzitter kunnen garanderen. De heer Van den Berghe zal in eerste instantie toetreden tot de Raad van Bestuur als onafhankelijk bestuurder, waarna de Raad van Bestuur voornemens is hem te benoemen tot Voorzitter van de Vennootschap.</p> <p>Dit werd toegelicht in het persbericht van 24 maart 2022 dat gepubliceerd werd op de website van de Vennootschap https://press.telenet.be/raad-van-bestuur-van-telenet-verwelkomt-nieuw-talent.</p>
<p><u>Verkoop van zendmastactiviteiten en strategische transacties:</u></p> <p><i>"Afdeling 1.7 van het Jaarverslag vermeldt dat de Raad van Bestuur in boekjaar 2021 heeft beslist om een strategische herziening te starten van de</i></p>	<p>Eind oktober vorig jaar kondigde Telenet aan dat haar Raad van Bestuur was begonnen met een strategische herziening van haar telecommunicatiezendmastenactiviteit, die alle passieve infrastructuur omvatten, met inbegrip van een voorafgaand marktonderzoek. De beslissing van de Raad van Bestuur werd onder meer ingegeven door de aanhoudend sterke vraag naar telecommunicatie-infrastructuuractiva in het</p>

<p><i>telecommunicatiezendmastenactiviteit van Telenet, met inbegrip van een voorbereidend marktonderzoek, temidden van een sterke vraag naar telecommunicatie-infrastructuuractiva in het algemeen en, in voorkomend geval, bredere strategische transacties.</i></p> <p>a) <i>Kunt u uitleggen wat deze strategische transacties en mogelijkheden zijn, en of het besluit van de Raad van Bestuur om de opbrengst van de verkoop van de mobiele zendmastactiviteiten van Telenet aan te houden, is ingegeven door eventuele toekomstige M&A-transacties en in het bijzonder een mogelijke fusie tussen VodafoneZiggo en Telenet?</i></p> <p>b) <i>Wat zijn de intenties met betrekking tot de aandeelhoudersvergoeding, in voorkomend geval?"</i></p>	<p>algemeen (zoals blijkt uit de aantrekkelijke multiples die bij dergelijke desinvesteringprocessen worden betaald) en, in voorkomend geval, bredere strategische transacties. Op dat ogenblik was Telenet nog steeds actief bezig met de overname van de Waalse kabelexploitant VOO, die gefinancierd had kunnen worden met bestaande liquide middelen, bijkomende schulden, de netto-opbrengst van een zendmast-transactie en/of een combinatie daarvan. Eind november kondigde Nethys (de controlerende aandeelhouder van VOO) aan dat het van plan was exclusieve onderhandelingen aan te knopen met Orange Belgium over de verkoop van VOO aan Orange Belgium, die eind december vorig jaar werd ondertekend.</p> <p>Gezien de sterke marktvraag naar onze goed gepositioneerde zendmastportefeuille en de onderliggende waarderingen die via een potentiële transactie zouden kunnen worden bereikt, heeft de Raad van Bestuur unaniem besloten om het competitieve M&A-proces voort te zetten, dat eind maart van dit jaar werd afgerond en leidde tot een volledige verkoop aan DigitalBridge voor een totale vergoeding in contanten van EUR 745 miljoen, wat overeenkomt met 25,1x EV/EBITDAal (na leasebetalingen) 2021.</p> <p>Zoals vermeld in ons persbericht van 25 maart 2022, is Telenet van plan de netto-opbrengsten van de transactie in eerste instantie aan te houden, in afwachting van de voltooiing van bepaalde waardeverhogende strategische transacties, waaronder de joint venture NetCo met Fluvius tegen het einde van het tweede kwartaal en de komende multiband spectrumveiling die in juni van dit jaar van start gaat, en de impact daarvan op het financiële en hefboomprofiel van de Vennootschap, evenals andere potentiële strategische opportuniteiten die zich in de toekomst zouden kunnen aandienen.</p> <p>Momenteel streeft de Vennootschap geen grootschalige M&A opportuniteiten na, behalve de lopende gesprekken met Fluvius over het "datanetwerk van de toekomst", met inbegrip van Fiber-to-the-Home ("FttH") technologie. Het netwerk van de</p>
---	---

toekomst zal volledig open zijn, ultraperformant, toegankelijk voor bedrijven en gezinnen, zowel in stedelijke als landelijke gebieden, en zal met de laagst mogelijke kosten voor de samenleving worden gebouwd. De twee bedrijven zullen met dat doel samen een nieuw zelffinancierend infrastructuurbedrijf (“NetCo”) oprichten waarin ze zowel hun bestaande HFC- en glasvezelactiva onderbrengen, als de toekomstig te ontwikkelen nieuwe glasvezelinfrastructuur. NetCo wil een netwerk met volledig open toegang exploiteren en verwacht van bij de start een hoge benutting dankzij de bestaande klantenrelaties van Telenet en het incrementele verkeer dat de wholesale partners genereren. Dit moet een partnership tussen meerdere partijen worden, met andere woorden, open voor verdere samenwerking met strategische en/of financiële partijen om dit ambitieuze “datanetwerk van de toekomst” te ontwikkelen. Telenet verwacht definitieve juridische overeenkomsten te sluiten tegen het einde van het tweede kwartaal van dit jaar.

De Raad van Bestuur van Telenet blijft zich sterk inzetten om het beleid van de Vennootschap inzake de vergoeding van aandeelhouders te realiseren, zoals in december 2018 in detail uiteengezet tijdens de Capital Markets Day en zoals in oktober 2020 versterkt met de invoering van een bruto dividenddrempel van € 2,75 per aandeel. Zonder belangrijke overnames en/of belangrijke wijzigingen in haar activiteiten of de regelgeving waaraan het onderworpen is, is Telenet van plan de verhouding tussen de Netto Totale Schuld en de Geconsolideerde Geannualiseerde Adjusted EBITDA (“netto totale hefboomratio”) rond het middelpunt van 4,0x te houden door een aantrekkelijk en houdbaar niveau van aandeelhoudersvergoedingen volgens het huidige beleid van de Vennootschap inzake aandeelhoudersvergoedingen. Op 31 december 2021 bedroeg de netto totale hefboomratio van de Vennootschap 4,0x, in overeenstemming met het voormelde beleid.

Transacties met verbonden partijen

“Afdeling 8.5.6.2 van het Jaarverslag vermeldt dat de Raad van Bestuur de procedure voor belangenconflicten binnen de Groep van artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen heeft toegepast op de verlenging van een licentieovereenkomst met Liberty Global B.V. betreffende het videoplatform Horizon 4 en dat het comité van onafhankelijke bestuurders tot de conclusie is gekomen dat de transactie:

- i. *“niet van aard is om de Vennootschap een nadeel te berokkenen dat, in het licht van het beleid dat de Vennootschap voert, kennelijk onrechtmatig is; en*
- ii. *het in het belang is van de Vennootschap en geen nadeel berokkent aan de Vennootschap dat niet gecompenseerd wordt door de voordelen voor de Vennootschap.”*

De vragen van Lucerne in dit verband luiden als volgt:

- a) *“Kunt u nader ingaan op de onderliggende redenen waarom, en de onderliggende methodologie hoe, het comité en de door haar aangestelde onafhankelijk expert tot de conclusie zijn gekomen dat de voorwaarden van deze overeenkomst at arm’s length waren?”*

a) Overeenkomstig artikel 7:97 WVV had het Comité van Onafhankelijke Bestuurders samen met de Onafhankelijk Expert de nodige en verplichte interacties om tot voornoemde conclusie te komen. De conclusie werd geformuleerd in overeenstemming met de bewoordingen van artikel 7:97 WVV. Artikel 7:97 WVV is nauwgezet gevolgd en de Vennootschap heeft hierover op transparante wijze gecommuniceerd via een persbericht van 20 december 2021 op de website van de Vennootschap en in het financieel verslag 2021, overeenkomstig de openbaarmakingsvereisten van artikel 7:97 WVV, dat thans zowel een persbericht als een vermelding in het jaarverslag vereist. De Onafhankelijk Expert heeft de methodologie gebruikt en de benchmarks toegepast die hij passend en geschikt achtte voor de voorgestelde transactie, zonder enige inmenging van een belanghebbende.

b) Alle noodzakelijke en verplichte informatie wordt bekendgemaakt in het Financieel Verslag 2021 en het Persbericht van 20 december 2021, overeenkomstig de openbaarmakingsvereisten van artikel 7:97 WVV. De openbaarmaking van het advies van het Comité van Onafhankelijke Bestuurders en de Onafhankelijk Expert is niet wettelijk verplicht noch gebruikelijk.

c) + d)
De licentieovereenkomst is een verlenging van de overeenkomst waarnaar verwezen wordt in het Financieel Verslag 2019, die onderworpen was aan oud artikel 524 W.Venn.

Zoals eerder toegelicht tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap in 2018, worden voorgenomen intragroepstransacties voorgelegd aan het Audit- en Risicocomité om te beoordelen of artikel 7:97

- b) *Kunt u het advies van dit comité ter beschikking stellen van de algemene vergadering zodat de aandeelhouders met kennis van zaken kunnen beslissen of het comité van onafhankelijke bestuurders zijn verplichtingen uit hoofde van artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen naar behoren is nagekomen?*
- c) *Kunt u uitleggen hoe de Raad van Bestuur tot de conclusie is gekomen dat deze transactie onderworpen was aan artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, terwijl afdeling 5.27 van het Jaarverslag aangeeft dat er tijdens het boekjaar 2021 verschillende andere transacties met verbonden partijen plaatsvonden met het Liberty Global Consortium?*
- d) *Tot slot, hoe heeft de Raad van Bestuur vastgesteld dat de transacties met verbonden partijen met het Liberty Global Consortium die naar haar mening niet onderworpen waren aan artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, hoofdzakelijk – maar niet uitsluitend? – bestonden uit transacties binnen de normale bedrijfsuitoefening van de Vennootschap?”*

WVV van toepassing is op de transactie of dat er uitzonderingen gelden zoals bepaald in artikel 7:97 WVV.

Zoals ook uitgelegd tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap in 2018, worden alle mogelijke transacties met verbonden partijen grondig besproken en opgevolgd in het Audit- en Risicocomité en ook van nabij opgevolgd door de Raad van Bestuur, die op basis van goed gedocumenteerde dossiers nagaat of artikel 7:97 WVV van toepassing is op de transactie dan wel of er uitzonderingen gelden zoals voorzien in artikel 7:97 WVV. De interne audit- en compliance-teams van de Vennootschap, alsook de externe commissaris van de Vennootschap, volgen dit nauwgezet op. Deze procedure voldoet aan de vereisten van artikel 7:97 WVV.