

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 28 april 2021**

De gewone algemene vergadering van aandeelhouders (de “**Algemene Vergadering**”) van Telenet Group Holding NV (de “**Vennootschap**”) vindt plaats op 28 april 2021 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 deze vergadering, zoals uiteengezet in de oproeping, ook via webcast kan gevolgd worden door de aandeelhouders die hierom op het ogenblik van registratie hebben verzocht. De Algemene Vergadering stemt hier unaniem 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 26 maart 2021;

- De Tijd van 26 maart 2021.

Een bewijsexemplaar van deze oproepingen wordt voorgelegd aan het bureau.

De aandeelhouders op naam werden uitgenodigd per gewone brief van 26 maart 2021. 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 aandeelhouders, die hun stem uiterlijk 22 april 2021 uitbrachten, de toelatingsformaliteiten als vermeld in de oproeping hebben vervuld.

Het bureau overloopt dan de andere aanwezigen:

- De heer Manuel Kohnstamm, in zijn hoedanigheid van bestuurder, via de live webcast
- De commissaris van de vennootschap, KPMG Bedrijfsrevisoren BV vertegenwoordigd door de heer Götwin Jackers, via de live webcast
- 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 **765** aandeelhouders met **83.488.985** 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 **4.598.558** eigen aandelen aanhoudt, waarvan het stemrecht geschorst is en welke dus niet meetellen voor de berekening van het quorum en de meerderheid, zijn **76,42 %** 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 2020.
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 2020.
3. **Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening; dividend; volmacht**
Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020, 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 2020.
5. **Mededeling en goedkeuring van het remuneratiebeleid**
6. **Kwijting aan de bestuurders**

7. Kwijting aan de commissaris
8. Herbenoeming van een bestuurder
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 geeft de heer Erik Van den Enden, Chief Financial Officer (CFO), een overzicht van de belangrijkste gebeurtenissen, trends en resultaten van het boekjaar 2020 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

De Algemene Vergadering gaat dan over tot de behandeling van de volgende documenten met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020:

- (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) het remuneratiebeleid.

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 het besproken document.

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 2020, bevat een te bestemmen winst van 4.464.788.167 EUR, bestaande uit een te bestemmen verlies van 13.624.325 EUR, volledig toegevoegd aan de overgedragen winst van het vorige boekjaar van 4.478.412.492 EUR.

Aangezien (i) de bijzondere aandeelhoudersvergadering van 3 december 2020 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 300.296.042 EUR en (ii) de raad van bestuur voorstelt om van de resterende winst 25.759.146 EUR toe te voegen aan de onbeschikbare reserve met betrekking tot in 2020 door de Vennootschap ingekochte eigen aandelen, blijft een saldo ad 4.138.732.979 EUR waarvan wordt voorgesteld om het over te dragen naar het volgend boekjaar.

De enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020, en van de voorgestelde bestemming van het resultaat, daarin begrepen de goedkeuring van een dividend van EUR 1,375 per aandeel bruto, betaalbaar vanaf 5 mei 2020 wordt goedgekeurd met **82.817.677** stemmen voor, **580.461** stemmen tegen en **90.847** 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 2020, wordt goedgekeurd met **68.185.323** stemmen voor, **15.301.062** stemmen tegen en **2.600** onthoudingen.

BESLISSING M.B.T HET VIJFDE AGENDAPUNT

Het remuneratiebeleid wordt goedgekeurd met **68.185.323** stemmen voor, **15.301.062** stemmen tegen en **2.600** 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 2020.

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 2020 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 **78.931.193** stemmen voor, **4.333.943** stemmen tegen en **223.849** onthoudingen;
- voor JoVB BV met als vaste vertegenwoordiger de heer Jo Van Biesbroeck: met **81.616.952** stemmen voor, **1.648.184** stemmen tegen en **223.849** onthoudingen;
- voor mevrouw Christiane Franck: met **82.649.726** stemmen voor, **615.410** stemmen tegen en **223.849** onthoudingen;
- voor de heer John Porter: met **82.649.726** stemmen voor, **615.410** stemmen tegen en **223.849** onthoudingen;
- voor de heer Charles H. Bracken: met **82.649.726** stemmen voor, **615.410** stemmen tegen en **223.849** onthoudingen;
- voor de heer Manuel Kohnstamm: met **82.649.726** stemmen voor, **615.410** stemmen tegen en **223.849** onthoudingen;
- voor mevrouw Severina Pascu: met **82.379.079** stemmen voor, **886.057** stemmen tegen en **223.849** onthoudingen;
- voor mevrouw Amy Blair: met **81.346.305** stemmen voor, **1.918.831** stemmen tegen en **223.849** onthoudingen; en
- voor de heer Enrique Rodriguez: met **82.649.726** stemmen voor, **615.410** stemmen tegen en **223.849** 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 2020.

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 haar mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2020, met **82.601.653** stemmen voor, **663.483** stemmen tegen en **223.849** onthoudingen.

BESLISSING M.B.T. HET ACHTSTE AGENDAPUNT

De Voorzitter stelt de vergadering in kennis van het aflopen van het mandaat van de heer John Porter als bestuurder van de Vennootschap.

De Voorzitter bespreekt dan diens voorgestelde herbenoeming.

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

- a) Herbenoeming als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de gewone algemene vergadering in 2025 die gehouden wordt om te beraadslagen over de rekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

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

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

De vergadering neemt kennis van het aflopen van het mandaat van de heer John Porter als bestuurder.

De Algemene Vergadering keurt met **82.770.012** stemmen voor, **600.361** stemmen tegen en **118.612** onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van de heer John Porter als bestuurder goed, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2025.

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

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

- b) Het mandaat van de bestuurder is onbezoldigd.

De Algemene Vergadering keurt met **83.425.245** stemmen voor, **0** stemmen tegen en **63.740** onthoudingen de voorgestelde vergoeding van de bestuurder 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 optie- en *restricted shares* 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 (i) de prestatieaandelenplannen en de (ii) optie- en aandelenplannen ESOP 2020 en (iii) 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 keurt met **68.261.006** stemmen voor, **15.227.979** stemmen tegen en **0** onthoudingen de voorwaarden goed van (i) de prestatieaandelenplannen, (ii) de optieplannen en (iii) de *restricted shares* plannen uitgegeven door de Vennootschap aan (geselecteerde) werknemers van de Vennootschap, die rechten kunnen toekennen die hetzij een substantiële impact kunnen hebben op het vermogen van de Vennootschap hetzij kunnen leiden tot een substantiële schuld of verplichting van de Vennootschap, wanneer er een wijziging van controle over de Vennootschap of een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap plaatsvindt.

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 11.00 uur.

Door:



IDw Consult BV
Vaste vertegenwoordiger: Bert
De Graeve
Voorzitter

Door:



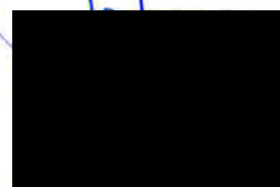
Dhr. Bart van Sprundel
Secretaris

Door:



Quinten Helsen
Stemopnemer

Door:



Ingrid Moriau
Stemopnemer

Door:

Aandeelhouder

Door:

Aandeelhouder

Door:

Aandeelhouder

Door:

Aandeelhouder

Door:

Aandeelhouder

Door:

Aandeelhouder

Bijlage 1: Aanwezigheidsregister