

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

**Notulen van de gewone algemene vergadering van
29 mei 2008**

De gewone algemene vergadering (de "Algemene Vergadering") van Telenet Group holding NV (de "Vennootschap") vindt plaats op 29 mei 2008 op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te Liersesteenweg 4, 2800 Mechelen.

SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De Algemene Vergadering wordt geopend om 15:00 uur door de heer Frank Donck, voorzitter van de raad van bestuur en overeenkomstig artikel 43 van de statuten, voorzitter van de Algemene Vergadering.

De voorzitter duidt vervolgens de heer Dieter Nieuwdorp aan als secretaris van de Algemene Vergadering.

De voorzitter stelt voor om de heren René De Combes en Kristof Everaert aan te stellen als stemopnemers van de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering stemt hier unaniem mee in.

BIJEENROEPING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

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

- het Belgisch Staatsblad van 5 mei 2008;
- De Tijd van 3 mei 2008.

Een bewijsexemplaar van deze oproepingen wordt voorgelegd aan het bureau.

De aandeelhouders op naam, de houders van warranten op naam, de bestuurders en de commissarissen werden uitgenodigd per gewone brief van 14

mei 2008. De werknemers-aandeelhouders werden uitgenodigd per elektronisch schrijven, waarmee zij zich uitdrukkelijk akkoord hebben verklaard.

Samen met de oproeping werd aan al deze partijen (met uitzondering van de werknemers-aandeelhouders) een kopie van de stukken met betrekking tot de agendapunten van de Algemene Vergadering verstuurd. Wat 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 de Algemene Vergadering geldig werd bijeengeroepen.

TOELATINGSFORMALITEITEN VOOR DE ALGEMENE VERGADERING

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

Het bureau overloopt dan de andere aanwezigen: bestuurders en commissarissen en werknemers van de Vennootschap. De Vergadering wordt tenslotte bijgewoond door vertegenwoordigers van de pers.

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

GELDIGHEID VAN DE ALGEMENE VERGADERING

Uit het aanwezigheidsregister blijkt dat er 53 aandeelhouders met 63.098.389 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op een totaal aantal aandelen van 110.006.756 aandelen (57,36%). Er zijn verder geen warranthouders of obligatiehouders aanwezig of vertegenwoordigd.

De Algemene Vergadering besluit dat zij geldig kan beraadslagen en beslissen over alle agendapunten 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. Mededeling en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en van het verslag van het college van commissarissen over de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.
2. Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.
3. Mededeling en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en van het verslag van het college van commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.
4. Mededeling en goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.
5. Kwijting aan de bestuurders en aan aanwezigen op de bestuursvergaderingen die geen bestuurder zijn.
6. Kwijting aan het college van commissarissen.
7. Herbenoeming van bestuurders.
8. Benoeming van commissaris en vaststelling van de vergoeding.

BERAADSLAGING EN BESLUITEN

Alvorens de behandeling van de agendapunten aan te vangen, verzoekt de Voorzitter de heer Duco Sickinghe, afgevaardigd bestuurder en CEO van de Vennootschap, en de heer Renaat Berckmoes, Chief Financial Officer, een overzicht te geven van de belangrijkste gebeurtenissen, trends en resultaten van het boekjaar 2007 zoals weergegeven in de verslagen van de raad van bestuur en de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen.

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

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

EERSTE TOT EN MET VIERDE AGENDAPUNT

De Algemene Vergadering gaat over tot de behandeling van de volgende documenten met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2007:

- (i) het jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige jaarrekening;
- (ii) het verslag van het college van commissarissen over de enkelvoudige jaarrekening;
- (iii) de enkelvoudige jaarrekening;
- (iv) jaarverslag van de raad van bestuur over de geconsolideerde jaarrekening;
- (v) verslag van het college van commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening;
- (vi) de geconsolideerde jaarrekening opgesteld overeenkomstig IFRS zoals goedgekeurd door de EU.

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

De Algemene Vergadering stemt hiermee in.

Op vraag van de Voorzitter verklaart de heer Bernard Gabriëls van PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BCVBA, lid van het college van commissarissen, niets te hebben toe te voegen aan de verslagen van het college van commissarissen.

De Voorzitter deelt mee dat de vereiste jaarinformatie tijdig werd meegedeeld aan de ondernemingsraad en besproken werd op de Vergadering van 27 mei 2008.

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, zoals zij werden gepubliceerd in de oproeping tot de Algemene Vergadering.

De enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 wordt goedgekeurd met **63.096.701** stemmen voor, **geen** stemmen tegen en **1.688** onthoudingen. Het resultaat van het boekjaar, een verlies van 6.057.148,73 EUR, wordt, op voorstel van de raad van bestuur, toegevoegd aan de overgedragen verliezen van de Vennootschap. De Vergadering keurt de resultaatsbestemming goed met eenzelfde aantal stemmen voor, tegen en onthoudingen.

De geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 wordt goedgekeurd met **63.092.147** stemmen voor, **geen** stemmen tegen en **6.242** onthoudingen.

VIJFDE EN ZESDE AGENDAPUNT

De Voorzitter zet uiteen dat de raad van bestuur verzoekt aan de Algemene Vergadering om de bestuurders (en de personen die aanwezig waren op de vergaderingen van de raad van bestuur) en de commissarissen kwijting te verlenen voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

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 met **63.082.978** stemmen voor, **geen** stemmen tegen en **15.411** onthoudingen, en per afzonderlijke stemming, kwijting aan de bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 in functie waren voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar en, voor zover nodig of toepasselijk, aan de personen die aanwezig waren op de vergaderingen van de raad van bestuur gehouden gedurende dat boekjaar zonder op dat ogenblik bestuurder te zijn.

De Algemene Vergadering verleent met **63.082.978** stemmen voor, **geen** stemmen tegen en **15.411** onthoudingen, en per afzonderlijke stemming, kwijting aan de commissarissen PriceWaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BCVBA en BDO Atrio Bedrijfsrevisoren BCVBA voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

ZEVENDE AGENDAPUNT

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

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

Herbenoeming van volgende personen als bestuurder van de Vennootschap met onmiddellijke ingang voor een termijn van vier jaar die zal aflopen onmiddellijk na de afsluiting van de algemene Vergadering die zal hebben beraadslaagd en beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgelopen op 31 december 2011:

- (a) op voordracht van Liberty Global Consortium zoals uiteengezet in de statuten van de Vennootschap: de heer Charles H.R. Bracken en de heer James Shane O'Neill;
- (b) op voordracht van het Financieel Consortium (zoals gedefinieerd in de statuten van de Vennootschap) zoals uiteengezet in de statuten van de Vennootschap: de heer Frank Donck;
- (c) op voordracht zoals uiteengezet in de statuten van de Vennootschap: de heer Alex Brabers, de heer André Sarens en de heer Duco Sickinghe;

Herbenoeming van volgende personen als "Onafhankelijk Bestuurder" (zoals gedefinieerd in de statuten van de Vennootschap) op voordracht zoals uiteengezet in de statuten van de Vennootschap:

- (i) de heer Johan Friso Bernhard Christiaan David van Oranje-Nassau, voor een termijn van twee jaar die zal aflopen onmiddellijk na de afsluiting van de algemene Vergadering die zal hebben beraadslaagd en beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgelopen op 31 december 2009; en
- (ii) Cytifinance NV (met als vaste vertegenwoordiger de heer Michel Delloye), voor een termijn van vier jaar die zal aflopen onmiddellijk na de afsluiting van de algemene Vergadering die zal hebben beraadslaagd en beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgelopen op 31 december 2011.

De personen voormeld in punt (i) en (ii) hierboven zijn "Onafhankelijke Bestuurders" aangezien deze personen (alsook, waar van toepassing, de vaste vertegenwoordiger) voldoen aan de voorwaarden uiteengezet in de statuten van de Vennootschap en de criteria voorzien in artikel 524, §4, alinea 2 van het Wetboek van Vennootschappen.

Voormelde bestuurders zullen worden vergoed overeenkomstig de principes vastgesteld door de gewone algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 31 mei 2007.

De Voorzitter vraagt de Vergadering of zij instemt met de voordracht van de hiervoor gemelde onafhankelijke bestuurders, zoals voorzien in de statuten van de Vennootschap. De Algemene Vergadering stemt hiermee in en neemt eveneens kennis van de andere voordrachten van kandidaat-bestuurders, volgens de voordrachtsregels uiteengezet in de statuten van de Vennootschap.

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

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

- De Algemene Vergadering keurt met **58.133.357** stemmen voor, **4.449.622** stemmen tegen en **515.410** onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van Charles H.R. Bracken goed.
- De Algemene Vergadering keurt met **58.253.357** stemmen voor, **4.329.622** stemmen tegen en **515.410** onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van James Shane O'Neill goed.
- De Algemene Vergadering keurt met **61.429.561** stemmen voor, **1.153.418** stemmen tegen en **515.410** onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van Frank Donck goed.
- De Algemene Vergadering keurt met **58.834.294** stemmen voor, **3.748.685** stemmen tegen en **515.410** onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van Alex Brabers goed.
- De Algemene Vergadering keurt met **58.834.294** stemmen voor, **3.748.685** stemmen tegen en **515.410** onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van André Sarens goed.
- De Algemene Vergadering keurt met **60.524.610** stemmen voor, **2.058.369** stemmen tegen en **515.410** onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van Duco Sickinghe goed.
- De Algemene Vergadering keurt met **62.557.379** stemmen voor, **25.600** stemmen tegen en **515.410** onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van Johan Friso Bernhard Christiaan David van Oranje-Nassau goed.
- De Algemene Vergadering keurt met **62.582.979** stemmen voor, **geen** stemmen tegen en **515.410** onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van Cytifinance NV (met als vaste vertegenwoordiger de heer Michel Delloye) goed.

De Voorzitter verklaart dat bovenstaande bestuurders hun mandaat uitdrukkelijk hebben aanvaard.

ACHTSTE AGENDAPUNT

De Voorzitter bespreekt het volgende agendapunt in verband met de benoeming van een nieuwe commissaris.

De Voorzitter zet uiteen dat de Algemene Vergadering wordt gevraagd om Klynveld Peat Marwick Goerdeler - Bedrijfsrevisoren BCVBA, afgekort als KPMG Bedrijfsrevisoren BCVBA, vertegenwoordigd door de heer Jos Briers, als commissaris van de Vennootschap te benoemen voor een termijn van drie jaar

die zal aflopen onmiddellijk na de afsluiting van de algemene vergadering die zal hebben beraadslaagd en beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgelopen op 31 december 2010. De vergoeding voor de uitoefening van het mandaat van de commissaris wordt vastgesteld op € 499.650 per jaar (exclusief BTW).

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

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

De Algemene Vergadering keurt met **58.835.982** stemmen voor, **3.746.997** stemmen tegen en **515.410** onthoudingen de voorgestelde benoeming van Klynveld Peat Marwick Goerdeler - Bedrijfsrevisoren CVBA, afgekort als KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Jos Briers, als commissaris van de Vennootschap goed alsook de voorgestelde vergoeding.

SLUITING VAN DE VERGADERING

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 aanvaard. 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 16.15 uur.

Door:



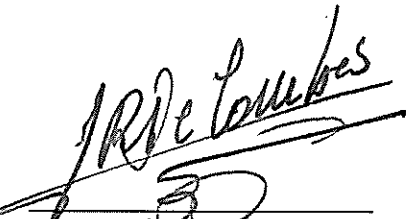
Dhr. Frank Donck
Voorzitter

Door:



Dhr. Dieter Nieuwdrorp
Secretaris

Door: 
Dhr. Kristof Everaert
Stemopnemer

Door: 
Dhr. René De Combes
Stemopnemer

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder