

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

**Notulen van de gewone Algemene Vergadering van
28 april 2010**

De gewone algemene vergadering (de “Algemene Vergadering”) van Telenet Group Holding NV (de “Vennootschap”) vindt plaats op 28 april 2010 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 Jeroen De Schauwer en René De Combes 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 2 april 2010;
- De Tijd van 2 april 2010.

Een bewijsexemplaar van deze oproepingen wordt voorgelegd aan het bureau.

De aandeelhouders op naam en de houders van warranten op naam werden uitgenodigd per gewone brief van 13 april 2010. 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 en de houders van warranten 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 en warranthouders, die het aanwezigheidsregister ondertekenden, de toelatingsformaliteiten als vermeld in de oproeping hebben vervuld.

Het bureau overloopt dan de andere aanwezigen: bestuurders en commissarissen die in het aanwezigheidsregister worden opgenomen en verder 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 65 aandeelhouders met 61.280.638 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op een totaal aantal aandelen van 112.079.774 aandelen (54,68%). Er zijn verder geen warranthouders of 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. Mededeling en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en van het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.
2. Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 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 de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.
4. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.
5. Kwijting aan de bestuurders.
6. Kwijting aan de commissaris.
7. Herbenoeming van een Onafhankelijk Bestuurder.
8. Vaststelling van de vergoeding voor bestuurders van de vennootschap.

BERAADSLAGING EN BESLUITEN

Alvorens de behandeling van de agendapunten aan te vangen, verzoekt de Voorzitter de heer Duco Sickinghe, afgevaardigd bestuurder en Chief Executive Officer (CEO) van de Vennootschap, en de heer Renaat Berckmoes, Chief Financial Officer (CFO), een overzicht te geven van de belangrijkste gebeurtenissen, trends en resultaten van het boekjaar 2009 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 2009:

- (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) verslag van de commissaris 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 hier unaniem mee in.

Op vraag van de Voorzitter verklaart de heer Jos Briers, vaste vertegenwoordiger van de commissaris Klynveld Peat Marwick Goerdeler - Bedrijfsrevisoren CVBA (afgekort KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA) niets te hebben toe te voegen aan de verslagen van de commissaris.

De Voorzitter deelt mee dat de vereiste jaarinformatie tijdig werd meegedeeld aan de ondernemingsraad en besproken werd op de vergadering van 26 april 2010.

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.

De enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 wordt goedgekeurd met 61.280.638 stemmen voor, geen stemmen tegen en geen onthoudingen.

Het resultaat van het boekjaar, een verlies van 39.835.017,74 EUR, wordt op voorstel van de raad van bestuur overgedragen naar volgend boekjaar en aldus

toegevoegd aan de overgedragen verliezen van de Vennootschap. De Vergadering keurt de resultaatsbestemming goed met 61.280.638 aantal stemmen voor, geen stemmen tegen en geen onthoudingen.

VIJFDE EN ZESDE AGENDAPUNT

De Voorzitter zet uiteen dat de raad van bestuur verzoekt aan de Algemene Vergadering om de bestuurders en de commissaris kwijting te verlenen voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

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 60.850.667 stemmen voor, 429.971 stemmen tegen en geen onthoudingen, en per afzonderlijke stemming, kwijting aan de bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 in functie waren voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar.

De Algemene Vergadering verleent met 60.850.667 stemmen voor, 429.971 stemmen tegen en geen onthoudingen kwijting aan de commissaris KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door Jos Briers, voor de uitoefening van haar mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

ZEVENDE AGENDAPUNT

De Voorzitter licht de Algemene Vergadering in dat het mandaat van de heer Friso van Oranje-Nassau als Onafhankelijk Bestuurder afloopt op de huidige vergadering en verzoekt om hem te herbenoemen als Onafhankelijk Bestuurder met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2014. De Voorzitter legt uit dat deze bestuurder als een "Onafhankelijke Bestuurder" moet worden beschouwd aangezien deze bestuurder voldoet aan de voorwaarden uiteengezet in de statuten van de Vennootschap en de criteria voorzien in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen.

De Voorzitter vraagt of er vragen zijn omtrent de herbenoeming van voorgaande bestuurder.

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

De Algemene vergadering herbenoemt, met 61.280.638 stemmen voor, geen stemmen tegen en geen onthoudingen, de heer Friso van Oranje-Nassau als “Onafhankelijk Bestuurder” (zoals gedefinieerd in de statuten van de Vennootschap), met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2014.

De Voorzitter verklaart dat bovenstaande bestuurder zijn mandaat schriftelijk heeft aanvaard.

ACHTSTE AGENDAPUNT

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

Het voorstel van de raad van bestuur omtrent dit agendapunt luidt als volgt: voor alle bestuurders met uitzondering van de bestuurders benoemd op voordracht van de meerderheidsaandeelhouder en van de afgevaardigde bestuurder: vaststelling van (i) een vaste vergoeding van €30.000 per jaar voor elk van deze bestuurders en van €60.000 per jaar voor de Voorzitter van de raad van bestuur; en (ii) een zitpenning van €2.500 per bijgewoone vergadering van de raad van bestuur voor elk van deze bestuurders; 2/voor alle bestuurders benoemd op voordracht van de meerderheidsaandeelhouder: vaststelling van (i) een vaste vergoeding van €12.000 per jaar voor elk van deze bestuurders en (ii) een zitpenning van €2.000 per bijgewoone 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. Er is geen afzonderlijke vergoeding voor de vergaderingen van de comités van de raad van bestuur. 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 61.280.638 stemmen voor, geen stemmen tegen en geen onthoudingen de voorgestelde vergoeding goed.

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 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: 
Dhr. Frank Donck
Voorzitter

Door: 
Dhr. Pieter Nieuwdorp
Secretaris

Door: 
Dhr. René De Combes
Atemopnemer

Door: 
Dhr. Jeroen De Schauwer
Stemopnemer

Door: _____
Aandeelhouder







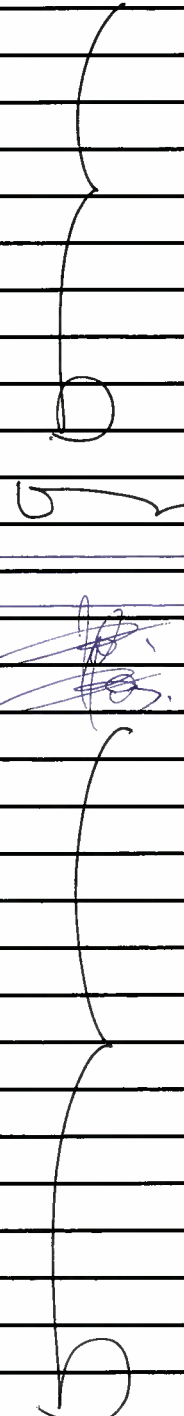


Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Bijlage 1: Aanwezigheidslijst

"Telenet Group Holding"
 Naamloze vennootschap te 2800 Mechelen, Liersesteeweg 4
 B.T.W.-plichtige met ondernemingsnummer 0477.702.333 - Rechtspersonenregister Mechelen

AANWEZIGHEIDSLIJST GEWONE ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERING 28 april 2010						
	Aandeelhouder	Aantal	Vertegenwoordiger	Rijksregisternummer	Handtekening	
		aandelen		Paspoort nummer		
1	1199 SEIU Health Care Employees Pension Fund	29.993	Frank Donck			
2	3D NV	632.161	Frank Donck	65.04.30-321.75		
3	BINAN INVESTMENTS B.V.	56.405.400	Ton Tuijten/Barbara Jongerden			
4	CACEIS BANK	1.546.189	Antoine Meert			
5	CIBC INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	163	Frank Donck			
6	CONCORDIA UNIVERSITY PENSION PLAN	11.500	Frank Donck			
7	CSA B EQUITY EURO	32.269	"			
8	CSA B EQUITY SRI EUROPE	10.840	"			
9	CSA B EUROPEAN LARGE CAP	71.660	"			
10	CSA B EUROPEAN SMALL CAPS	11.569	"			
11	CSA B PENSION EQUITY BELGIUM	415.660	"			
12	CSA B PENSION EQUITY EEA SMALL CAPS	56.646	"			
13	CSA B PENSION EQUITY EMU LARGE CAPS	179.284	"			
14	CSA L EQUITY EURO NEW	174	"			
15	CSA L EQUITY SRI EUROPE	33.305	"			
16	CSA L EUROPEAN SMALL CAPS	43.251	"			
17	CSA L EUROPEAN LARGE CAPS	110.465	Frank Donck			
18	DARTATEX NV	100				
19	DE ROOVER Georges	292				
20	ENDOWMENT FUND OF THE UNITED NATIONS UNIVERSITY	22.300	Johan Adriaenssens			
21	ETOILE GESTION-Etoile Media Europe	3.226	Johan Adriaenssens			
22	ETOILE GESTION-Etoile Telecom Europe	10.000	Frank Donck			
23	FIM INSTITUTIONAL FUND EQUITY EMU D	5.929	"			
24	Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust	17.019	"			
25	Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust	932	"			
26	FORTIS B FUND EQUITY BELGIUM	154.412	"			
27	FORTIS B FUND EQUITY SMALL CAPS EUROPE	4.681	"			
28	FORTIS B FUND EQUITY TECHNOLOGY EUROPE	1.768	"			
29	FORTIS B FUND EQUITY TELECOM EUROPE	79.943	"			
30	FORTIS L FUND EQUITY BEST SELECTION EURO	441	"			
31	FORTIS L FUND EQUITY BEST SELECTION EUROPE	177	"			
32	FORTIS L FUND EQUITY BEST SELECTION EUROPE EX-UK	4.089	"			
33	FORTIS L FUND EQUITY GROWTH EUROPE	142.589	"			
34	FORTIS L FUND EQUITY SMALL CAPS EUROPE	39.757	"			
35	FORTIS L FUND EQUITY TECHNOLOGY EUROPE	534	"			
36	FORTIS L FUND EQUITY TELECOM EUROPE	31.451	"			
37	FORTIS L FUND SRI WORLD	6.450	"			

38	Forward International Small Companies Fund	124.816	"		
39	FRONTIERS INTERNATIONAL EQUITY POOL	43	"		
40	Honeywell International Inc Master Retirement Trust	28.231	Frank Donck	65.04.30-321.75	
41	IBERVEST NV	309.395	"		
42	IMPERIAL INTERNATIONAL EQUITY POOL	7.355	"		
43	IMPERIAL OVERSEAS EQUITY POOL	32	"		
44	JANSENENS Marc				
45	Jo Hambro Cap. Mgt Europ Sel. Values Fund	189.151	"		
46	JP Morgan Chase Bank	33.657	Frank Donck	65.04.30-321.75	
47	Land Rover Pension Scheme	6.327	"		
48	LEYS Alphons	200	"		
49	MARSTBOOM Ludo	200	"		
50	MeadWestvaco Corporation Master Retirement Trust	5.534	"		
51	MAESTRO STRATEGY HAPPY FUTURE	5.363	"		
52	New Zealand Superannuation Fund	2.631	"		
53	OWENS CORNING DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.000	"		
54	PICTET FUNDS (LUX) -Digital Communication	75.500	"		
55	PICTET INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND LLC	21.133	"		
56	SG ACTIONS EUROPE MIDCAP	10.000	Johan Adriaenssens		
57	Soc. Gen. Gestion AUDIEN A5	1.000	Johan Adriaenssens		
58	Soc.Gen. SIMBAD ACTIONS EUROPE	180.000	Johan Adriaenssens		
59	SOGECPA ACTIONS SMALL CAPS EUR SGAM	31.510	Johan Adriaenssens		
60	STATE STREET BANK TRUST COMPANY	31.585	Antoine Meert		
61	STITT John	175	Marcel Raus		
62	The Royal Bank of Scotland plc as Trustee of FF&P European All Cap Equity Fund	44.958	Frank Donck		
63	TURTELBOOM Clement	1			
64	VAN DEN BRANDE Marc	500			
65	VAN MOORHEM Luc	100			
66	VAN PRAET Lutgarde	180			
67	VAN WOENSEL Johan	5			
68	VANCKEN Paul	750			
69	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	47.084	Frank Donck		
Totaal		61.284.636			

61.280.638

NE VARIETUR. Mechelen, 28 april 2010

Frank DONCK

voorzitter

Dieter NIEUWDORP

Secretaris

René DE COMBES

Stemopnemer

Jerom DE SCHAUWER

Stemopnemer