

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

**Notulen van de gewone Algemene Vergadering van
27 april 2011**

De gewone algemene vergadering (de “Algemene Vergadering”) van Telenet Group Holding NV (de “Vennootschap”) vindt plaats op 27 april 2011 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 37 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.

BIJEENROEPING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

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

- het Belgisch Staatsblad van 1 april 2011;
- De Tijd van 1 april 2011.

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 12 april 2011. De bestuurders, de commissaris en de werknemers-aandeelhouders werden uitgenodigd per elektronisch schrijven (e-mail), waarmee zij zich akkoord hebben verklaard.

Samen met de oproeping werd aan de aandeelhouders op naam een kopie van de stukken met betrekking tot de agendapunten van de Algemene Vergadering verstuurd. Wat de bestuurders, de commissaris en de werknemers-aandeelhouders betreft, werd in de elektronische uitnodiging vermeld waar zij deze stukken konden vinden (nl. een elektronische kopie is te verkrijgen via de website van de Vennootschap en een gratis gedrukte kopie is te verkrijgen op de juridische afdeling van de Vennootschap).

Al deze stukken werden, samen met de oproepingsbrief, eveneens gepubliceerd op de website van de Vennootschap (<http://www.telenet.be>).

De Algemene Vergadering stelt vast dat deze algemene vergadering geldig werd bijeengeroepen.

TOELATINGSFORMALITEITEN VOOR DE ALGEMENE VERGADERING

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

Het bureau overloopt dan de andere aanwezigen: bestuurders en 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 59 aandeelhouders met 60.737.217 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op een totaal aantal aandelen van 113.175.044 aandelen (53,67%). 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 2010.
2. Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 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 2010.
4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag, opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.
5. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.
6. Kwijting aan de bestuurders.
7. Kwijting aan de commissaris.
8. Herbenoeming van bestuurders.
9. Herbenoeming van de commissaris.
10. Goedkeuringen en machtigingen inzake vergoedingen.

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 2010 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.

DOCUMENTEN MBT EERSTE TOT EN MET VIJFDE AGENDAPUNT

De Algemene Vergadering gaat over tot de behandeling van de volgende documenten met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2010:

- (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 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 2011.

Vervolgens geeft de Voorzitter een korte toelichting bij het remuneratieverslag, dat voortaan een nieuw element vormt in het jaarverslag van de raad van bestuur en 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 MBT TWEEDE AGENDAPUNT

De enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2010, inclusief de bestemming van het resultaat van het boekjaar, een verlies van 39.835.017,74 EUR, dat op voorstel van de raad van bestuur wordt overgedragen naar volgend boekjaar en aldus toegevoegd aan de overgedragen verliezen van de Vennootschap, wordt goedgekeurd met unanimititeit van stemmen.

BESLISSING MBT VIERDE AGENDAPUNT

Het remuneratieverslag, zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010, wordt goedgekeurd met 58.834.869 stemmen voor, 1.730.474 stemmen tegen en 171.874 onthoudingen.

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 2010.

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 unanimititeit van stemmen, en per afzonderlijke stemming, kwijting aan de bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 in functie waren voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar.

ZEVENDE AGENDAPUNT

De Algemene Vergadering verleent met unanimititeit van stemmen kwijting aan de commissaris KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Jos Briers, voor de uitoefening van haar mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

ACHTSTE AGENDAPUNT

De Voorzitter bespreekt het volgende agendapunt in verband met de (her)benoeming van bestuurders.

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

- (a) Benoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van de heer Balan Nair, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2015.
- (b) Herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van de heer Jim Ryan, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2015.
- (c) Herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van de heer Manuel Kohnstamm, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2015.
- (d) Herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van de heer Diederik Karsten, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2015.
- (e) Herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van mevrouw Ruth Pirie, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2015.
- (f) Herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van de heer Niall Curran, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2015.
- (g) Herbenoeming, op voordracht zoals uiteengezet in de statuten van de vennootschap, van De Wilde J. Management BVBA, vertegenwoordigd door haar permanente vertegenwoordiger de heer Julien De Wilde, tot bestuurder en tot “onafhankelijk bestuurder”, in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap, voor een termijn van 3 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2014. Uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door

de heer Julien De Wilde aangereikte informatie blijkt dat hij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet.

- (h) Kennisname van het ontslag van de heer Alex Brabers en benoeming, op voordracht zoals uiteengezet in de statuten van de vennootschap, van de heer Alex Brabers tot bestuurder en tot “onafhankelijk bestuurder”, in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap, voor een termijn van 3 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2014. Uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door de heer Alex Brabers aangereikte informatie blijkt dat hij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet.
- (i) Kennisname van het ontslag van de heer Frank Donck en benoeming, op voordracht zoals uiteengezet in de statuten van de vennootschap, van de heer Frank Donck tot bestuurder en tot “onafhankelijk bestuurder”, in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap, voor een termijn van 3 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2014. Uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door de heer Frank Donck aangereikte informatie blijkt dat hij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet.

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

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.

Alle bestuurders zullen worden vergoed overeenkomstig de principes vastgesteld door de gewone algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 28 april 2010.

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 60.284.967 stemmen voor, 452.250 stemmen tegen en geen onthoudingen de voorgestelde benoeming van de heer Balan Nair als bestuurder goed, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2015.
- De Algemene Vergadering keurt met 60.284.967 stemmen voor, 452.250 stemmen tegen en geen onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van de heer Jim Ryan als bestuurder goed, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2015.
- De Algemene Vergadering keurt met 60.284.967 stemmen voor, 452.250 stemmen tegen en geen onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van de heer de heer Manuel Kohnstamm als bestuurder goed, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2015.
- De Algemene Vergadering keurt met 60.284.967 stemmen voor, 452.250 stemmen tegen en geen onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van de heer Diederik Karsten als bestuurder goed, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2015
- De Algemene Vergadering keurt met 60.271.047 stemmen voor, 452.250 stemmen tegen en 13.920 onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van de heer Niall Curran als bestuurder goed, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2015.
- De Algemene Vergadering keurt met 60.431.899 stemmen voor, 305.318 stemmen tegen en geen onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van mevrouw Ruth Pirie als bestuurder goed, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2015.
- De Algemene Vergadering keurt met 60.737.217 stemmen voor, geen stemmen tegen en geen onthoudingen de voorgestelde herbenoeming van De Wilde J. Management BVBA, vertegenwoordigd door haar permanente vertegenwoordiger de heer Julien De Wilde als “Onafhankelijke Bestuurder” (zoals gedefinieerd in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code en de statuten van de Vennootschap) goed, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2014.

- De Algemene Vergadering keurt met 60.723.297 stemmen voor, geen stemmen tegen en 13.920 onthoudingen de voorgestelde benoeming van de heer Alex Brabers als “Onafhankelijke Bestuurder” (zoals gedefinieerd in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code en de statuten van de Vennootschap) goed, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2014.
- De Algemene Vergadering keurt met 60.733.570 stemmen voor, 3.647 stemmen tegen en geen onthoudingen de voorgestelde benoemingen van de heer Frank Donck als “Onafhankelijke Bestuurder” (zoals gedefinieerd in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code en de statuten van de Vennootschap) goed, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 2014.

De Voorzitter verklaart dat bovenstaande bestuurders hun mandaat hebben aanvaard.

NEGENDE AGENDAPUNT

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

De Voorzitter zet uiteen dat de Algemene Vergadering wordt gevraagd om Klynveld Peat Marwick Goerdeler - Bedrijfsrevisoren CVBA, afgekort als KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Jos Briers en de heer Götwin Jackers, als commissaris van de Vennootschap te herbenoemen 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 2013. De vergoeding voor de uitoefening van het mandaat van de commissaris wordt vastgesteld op € 530.950 per jaar (exclusief BTW). Dit bedrag omvat eveneens de vergoeding voor de uitoefening van het mandaat van commissaris in dochtervennootschappen van de Vennootschap.

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 unanimiteit van stemmen de voorgestelde herbenoeming van Klynveld Peat Marwick Goerdeler - Bedrijfsrevisoren CVBA, afgekort als KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Jos

Briers en de heer Götwin Jackers, als commissaris van de Vennootschap goed alsook de voorgestelde vergoeding.

TIENDE AGENDAPUNT

De Voorzitter bespreekt het volgende agendapunt in verband met goedkeuringen en machtigingen inzake vergoedingen.

De Voorzitter verwijst vooreerst naar de toelichting die hij eerder heeft gegeven bij het remuneratieverslag.

Vervolgens verduidelijkt hij dat de voorstellen tot besluit, zoals geformuleerd door de raad van bestuur, voor ogen hebben:

- enkele punten die in de nieuwe wetgeving niet werden voorzien of die voor interpretatie vatbaar zijn, uitdrukkelijk te regelen;
- de voorwaarden van de aandelenoptie- en warrantplannen en de aandelen aankoopplannen voor werknemers, die vóór het van kracht worden van de nieuwe wetgeving werden goedgekeurd, te behouden en daarom, voor zoveel als nodig, te bekrachtigen;
- voor zoveel als nodig de bestaande vergoedingen voor de bestuurders eveneens van toepassing te laten verklaren op de bestuurders die werden (her) benoemd in het achtste besluit van deze vergadering.

De Voorzitter vraagt of hierover nog vragen zijn.

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

De Algemene Vergadering neemt met 58.740.269 stemmen voor, 1.919.078 stemmen tegen en 77.870 onthoudingen, de volgende besluiten met betrekking tot het tiende agendapunt:

- (a) Voor zover als nodig en toepasselijk, besluit om de opties en de warrants die in het verleden door de vennootschap werden toegekend in het kader van haar optieplannen en waarvan de definitieve verwerving enkel gebaseerd is op het verloop van tijd, (x) niet te beschouwen als “variabele remuneratie” voor doeleinden van artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen (y) doch ook niet te beschouwen als deel uitmakend van de “jaarlijkse vergoeding” voor doeleinden van het bepalen van de verhouding “variabele remuneratie” versus “jaarlijkse remuneratie”.
- (b) Besluit om, als “variabele remuneratie” onder artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen, (x) de toekenning van een bedrag in geld in het kader van een prestatie gebonden cash bonus te beschouwen als deel uitmakende van de “variabele remuneratie”, en (y) de toekenning

van aandelen in het kader van een aandelenplan met een definitieve verwerving gebaseerd op prestatie doeleinden (zogenaamde “performance shares”) te beschouwen als deel uitmakende van de “variabele remuneratie”, waarbij de prestatie gebonden cash bonus gelieerd is aan jaarlijkse prestatie criteria, doch waarbij de uitbetaling van de betreffende cash bonus gespreid zal worden over meerdere jaren (bv twee) teneinde een extra retentie eigenschap te creëren, bovenop wat onder de betreffende wettelijke regels vereist is.

- (c) Besluit om de toekenning van aandelen in het kader van een aandelenplan met een definitieve verwerving gebaseerd op prestatie doeleinden (zogenaamde “performance shares”) goed te keuren, waarbij prestatie criteria bij de toekenning worden bepaald en betrekking hebben op drie jaar.
- (d) Voor zover als nodig en toepasselijk, besluit om de reeds vastgelegde algemene criteria inzake prestatie doeleinden op basis waarvan de aandelenopties die aan de CEO van de vennootschap in het verleden werden toegekend (onder het Specifieke Aandelenoptieplan 2010-2014) definitief worden verworven, jaarlijks concreet in te vullen.
- (e) Voor zover als nodig en toepasselijk, besluit om (x) de kenmerken en de voorwaarden van de opties en de warrants die in het verleden door de vennootschap werden toegekend in het kader van haar optieplannen te (her)bevestigen, en (y) de raad van bestuur van de vennootschap de machtiging te geven om, bij nieuwe toekenning van warrants en opties in het kader van de vroeger goedgekeurde aandelenoptieplannen, te bepalen dat de opties en de warrants dezelfde kenmerken en voorwaarden zullen hebben als de vroeger reeds toegekende opties en warrants.
- (f) Voor zover als nodig en toepasselijk, besluit om te bepalen dat de aandelen die door het personeel werden verworven in het kader van de verschillende aandelen aankoopplannen waartoe de algemene vergadering in het verleden heeft besloten, vrij overdraagbaar blijven na verloop van de periode van twee jaar (volgend op hun verwerving) gedurende dewelke zij niet kunnen worden overgedragen.
- (g) Besluit om het mandaat van de bestuurders benoemd overeenkomstig agendapunt 8(a) tot (i), te vergoeden overeenkomstig het besluit van de algemene vergadering van 28 april 2010.

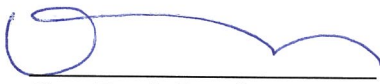
SLUITING VAN DE VERGADERING

De secretaris stelt de notulen op van deze Algemene Vergadering.

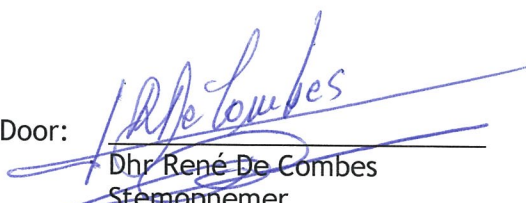
De Voorzitter verzoekt de Vergadering om de secretaris te ontslaan van voorlezing van de notulen, hetgeen de Vergadering aanvaardt. De Voorzitter verzoekt vervolgens de aandeelhouders die dit wensen om de notulen te ondertekenen.

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. Dieter Nieuwdorp
Secretaris

Door: 
Dhr René De Combes
Stemopnemer

Door: 
Dhr. Jeroen De Schauwer
Stemopnemer



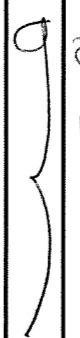
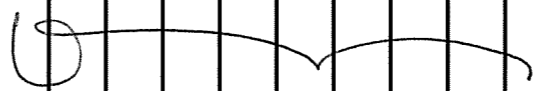
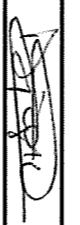
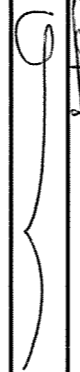




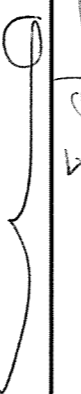


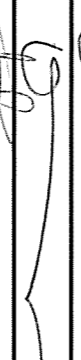

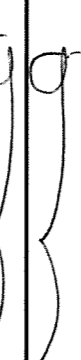



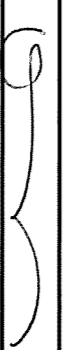
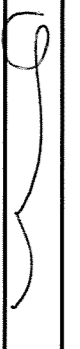
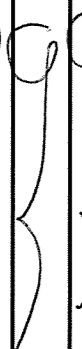
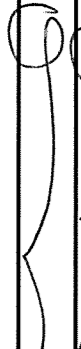

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Door: _____
Aandeelhouder

Bijlage 1: Aanwezigheidslijst

AANWEZIGHEIDSLIJST GEWONE ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERING 27 april 2011						
Aandeehouder	Aantal		Vertegenwoordiger	Rijksregisternummer		Handtekening
	aandelen			Paspoort nummer		
1 3D NV	634.161		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
6 Allianz Air France IFC Allianz GI France-Operation	6.120		ADRIAENSSENS Johan			
7 AMONIS NV	72.840		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
8 BINAN INVESTMENTS B.V.	56.844.400					
9 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND	415		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
10 BNP PARIBAS RETRAITE	185		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
11 BNP PARIBAS RETRAITE	1.042		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
12 BNP PARIBAS RETRAITE	1.180		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
13 BNP PARIBAS RETRAITE	1.970		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
14 BNP PARIBAS RETRAITE	2.788		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
15 BNP PARIBAS RETRAITE	3.325		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
16 BNP PARIBAS RETRAITE	15.903		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
17 BNP PARIBAS RETRAITE	27.504		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
18 BRES-Paul	190					
19 Caceis Bank	563.452		DJOGIC Elma	510-3628431-75		
20 CP BNP PARIBAS ACTIONS EUROLAND POC	210.784		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
21 DAELMANS Beenoit	300					
22 DE BUYSER Wilmair	610					
23 DRCM FLAMME Allianz GI France-Operation	28.925		ADRIAENSSENS Johan			
24 EMONDS-Barbara	490					
25 Etoile Media Europe Amundi	3.260		ADRIAENSSENS Johan			
26 Etoile Telecom Europe Amundi	10.000		ADRIAENSSENS Johan			
27 FCP AIR FRANCE IFC2	2.083		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
28 FCP BNP PARIBAS ACTIONS EUROLAND	6.183		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
29 FCP BNP PARIBAS GESTION EQUILIBRE	3.530		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
30 FCP EASY ETF DJ EURO STOXX	454		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
31 FCP IENA IPSA diversifée Allianz GI France	2.825		ADRIAENSSENS Johan			
32 FCP NATIO-FONDS COLLINES INTERNATIO	8.312		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
33 FCP NF GALILEE	4.855		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
34 FIDELITY FUND SICAV	87.350		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
35 FIDELITY EUROPEAN VALUES PLC	177.745		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
38 Glenhill Capital LP	392.293		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
41 Glenhill Capital Overseas Master Fund, LP Goldman Sachs (CAYMAN) Trust, Ltd	527.306		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
42 IBERVEST NV	309.395		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
43 IXS INTERNATIONAL FUNDS (LUX) I IXS AM EUROPE SMALL CAP	15.750		DONCK Frank	65.04.30-321.75		
44 JANSSENS Marc	23.000					

45	MAL Jacques	800	DONCK Frank	65.04.30-321.75	
49	PARDON Julien	20			
50	PARIBAS IFC DIVERSIFIE	12.669	DONCK Frank	65.04.30-321.75	
51	PARVEST	31.807	DONCK Frank	65.04.30-321.75	
52	PARVEST EURO EQUITIES	29.312	DONCK Frank	65.04.30-321.75	
53	PARVEST EUROPE ALPHA	68.065	DONCK Frank	65.04.30-321.75	
54	PEETERS Irina	500		590-418067-10	
55	PEETERS Willy	10			
56	Saint-Martin 7 Allianz GI France-Operation	26.080	ADRIAENSSENS Johan		
57	SGAM FR-EQ Europe Opp SGBT Luxembourg	7.701	ADRIAENSSENS Johan		
58	SJOUTUSRAHASTO ALFRED BERG EUROPE	21.229	DONCK Frank	65.04.30-321.75	
59	SIMBAD ACTIONS EUROPE Amundi	9.525	ADRIAENSSENS Johan		
60	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	3.469	DONCK Frank	65.04.30-321.75	
62	THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	174.239	DONCK Frank	65.04.30-321.75	
63	THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	290.733	DONCK Frank	65.04.30-321.75	
64	THREADNEEDLE LUX	911	DONCK Frank	65.04.30-321.75	
65	TYTGAT Peter	128			
66	UFG A FCP Amundi	10.000	ADRIAENSSENS Johan		
67	VAN CAUWENBERG Hugo	135			
68	VAN-MOL-Greta	300			
69	VAN-PRÆT-Lutgand	288			
70	VITTEKOP Jean-Paul	225			
71	VRJUS Willy	10			
72	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	2.512	DONCK Frank	65.04.30-321.75	
73	CITIBANK NA	3.647			
74	CITIBANK NA	9.836			
75	CITIBANK NA	13.920			
76	CITIBANK NA	15.273			
77	CITIBANK NA	18.153			
78	CITIBANK NA	19.588			
	Totaal	60.761.902			

NE VARIËTUIR, Mechelen, 27 april 2011

60.737.217

Frank DONCK
Voorzitter

Dierck NIEUWDRP
Secretaris

Kees DE COMBES
Stemopnemer

Herman DE SCHAUWER
Stemopnemer