

**JAARREKENING EN/OF ANDERE OVEREENKOMSTIG
HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN
VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)

Naam : **Telenet Group Holding**
Rechtsvorm : Naamloze vennootschap
Adres : Liersesteenweg Nr : 4 Bus :
Postnummer : 2800 Gemeente : Mechelen
Land : België
Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Antwerpen, afdeling Mechelen
Internetadres : www.telenet.be
E-mailadres :

Ondernemingsnummer **0477.702.333**

Datum van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt **29-01-2024**

Deze neerlegging betreft :

- ☒ de JAARREKENING in **EURO** goedgekeurd door de algemene vergadering van **24-04-2024**
☒ de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van	01-01-2023	tot	31-12-2023
het vorige boekjaar van de jaarrekening van	01-01-2022	tot	31-12-2022

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn :

VOL-kap 6.1, VOL-kap 6.2.1, VOL-kap 6.2.2, VOL-kap 6.2.3, VOL-kap 6.2.4, VOL-kap 6.2.5, VOL-kap 6.3.1, VOL-kap 6.3.2, VOL-kap 6.3.3, VOL-kap 6.3.4, VOL-kap 6.3.5, VOL-kap 6.3.6, VOL-kap 6.4.3, VOL-kap 6.5.2, VOL-kap 6.6, VOL-kap 6.8, VOL-kap 6.17, VOL-kap 6.20, VOL-kap 9, VOL-kap 11, VOL-kap 12, VOL-kap 13, VOL-kap 14, VOL-kap 15

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISEN EN
VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF
CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Van den Enden Erik

Bestuurder		
Liersesteenweg 4		
2800 Mechelen		
BELGIË		
Begin van het mandaat : 2023-10-20	Einde van het mandaat : 2029-04-25	Bestuurder

Porter John Clinton II

Bestuurder		
Liersesteenweg 4		
2800 Mechelen		
BELGIË		
Begin van het mandaat : 2023-10-20	Einde van het mandaat : 2029-04-25	Gedelegeerd bestuurder

KPMG Bedrijfsrevisoren BV (B00001)

0419122548		
Luchthaven Brussel Nationaal 1 K		
1930 Zaventem		
BELGIË		
Begin van het mandaat : 2023-04-26	Einde van het mandaat : 2026-04-29	Commissaris

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Jackers Götwin (A02158)
Commissaris
Luchthaven Brussel Nationaal 1 K
1930 Zaventem
BELGIË

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van artikel 5 van de wet van 17 maart 2019 betreffende de beroepen van accountant en belastingadviseur.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een gecertificeerd accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke gecertificeerde accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de vennootschap*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door accountants of door fiscaal accountants, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke accountant of fiscaal accountant en zijn lidmaatschapsnummer bij het Instituut van de Belastingadviseurs en de Accountants (IBA), evenals de aard van zijn opdracht.

(* Facultatieve vermelding.)

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	<u>2.996.962.028</u>	<u>3.102.011.998</u>
Immateriële vaste activa	6.2	21		
Materiële vaste activa	6.3	22/27		
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	2.996.962.028	3.102.011.998
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	2.991.951.228	3.097.599.821
Deelnemingen		280	2.991.951.228	3.007.258.064
Vorderingen		281		90.341.757
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	5.010.800	4.412.177
Deelnemingen		282	4.522.970	3.654.347
Vorderingen		283	487.830	757.830
Andere financiële vaste activa		284/8		
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8		

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>89.098.918</u>	<u>167.812.794</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Voorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	5.926.867	11.090.997
Handelsvorderingen		40	860.377	2.142.327
Overige vorderingen		41	5.066.490	8.948.670
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	70.609.770	143.957.702
Eigen aandelen		50	70.609.770	143.957.702
Overige beleggingen		51/53		
Liquide middelen		54/58	12.357.992	10.093.960
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	204.289	2.670.135
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	3.086.060.946	3.269.824.792

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN				
Inbreng				
Kapitaal		10/15	<u>1.869.081.865</u>	<u>3.155.623.518</u>
Geplaatst kapitaal	6.7.1	10/11	101.135.978	93.543.634
Niet-opgevraagd kapitaal		10	20.391.393	12.799.049
Buiten kapitaal		100	20.391.393	12.799.049
Uitgiftepremies		101		
Andere		11	80.744.585	80.744.585
		1100/10	80.744.585	80.744.585
		1109/19		
Herwaarderingsmeerwaarden				
Reserves				
Onbeschikbare reserves		12		
Wettelijke reserve		13	206.122.166	212.357.487
Statutair onbeschikbare reserves		130/1	135.408.059	209.313.093
Inkoop eigen aandelen		130	64.798.289	64.798.289
Financiële steunverlening		1311		
Overige		1312	70.609.770	144.514.804
Belastingvrije reserves		1313		
Beschikbare reserves		1319		
		132	3.044.394	3.044.394
		133	67.669.713	
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	1.561.823.721	2.849.722.397
Kapitaalsubsidies				
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief				
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN				
Voorzieningen voor risico's en kosten				
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		16		
Belastingen		160/5		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		160		
Milieuverplichtingen		161		
Overige risico's en kosten		162		
		163		
	6.8	164/5		
Uitgestelde belastingen				
		168		

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>1.216.979.081</u>	<u>114.201.274</u>
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	894.444.647	
Financiële schulden		170/4		
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173		
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9	894.444.647	
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	313.324.757	114.201.274
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43		1.500.000
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		1.500.000
Handelsschulden		44	4.858.597	993.415
Leveranciers		440/4	4.858.597	993.415
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	5.457.989	1.624.005
Belastingen		450/3	4.045.991	365.907
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	1.411.998	1.258.098
Overige schulden		47/48	303.008.171	110.083.854
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	9.209.677	
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	3.086.060.946	3.269.824.792

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	6.342.024	9.481.824
Omzet	6.10	70		
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)	(+)/(-)	71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	6.342.024	9.481.824
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
Bedrijfskosten		60/66A	5.869.865	4.452.723
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename)	(+)/(-)	609		
Diensten en diverse goederen		61	1.477.836	1.725.995
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	(+)/(-)	6.10 62	4.196.548	2.529.810
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630		
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	6.10 631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-)	6.10 635/8		
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	195.481	196.918
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten	(-)	649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)	(+)/(-)	9901	472.159	5.029.101

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	4.223.630	108.810.709
Recurrente financiële opbrengsten		75	4.223.630	2.747.201
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750		
Opbrengsten uit vlottende activa		751	4.223.630	2.747.201
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9		
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B		106.063.508
Financiële kosten		65/66B	108.830.690	1.485.272.414
Recurrente financiële kosten	6.11	65	105.039.694	12.918.825
Kosten van schulden		650	12.542.179	3.852.437
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	651	67.666.323	
Andere financiële kosten		652/9	24.831.192	9.066.388
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B	3.790.996	1.472.353.589
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting	(+)/(-)	9903	-104.134.901	-1.371.432.604
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat	(+)/(-)	6.13 67/77	-904	241.566
Belastingen		670/3		241.566
Regularisering van belastingen en terugnemning van voorzieningen voor belastingen		77	904	
Winst (Verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9904	-104.133.997	-1.371.674.170
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	-104.133.997	-1.371.674.170

RESULTAATVERWERKING

Te bestemmen winst (verlies)

Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar

Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar

Onttrekking aan het eigen vermogen

aan de inbreng

aan de reserves

Toevoeging aan het eigen vermogen

aan de inbreng

aan de wettelijke reserve

aan de overige reserves

Over te dragen winst (verlies)

Tussenkost van de vennoten in het verlies

Uit te keren winst

Vergoeding van de inbreng

Bestuurders of zaakvoerders

Werknemers

Andere rechthebbenden

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(+)/(-)	9906	2.745.588.400	2.971.938.330
(+)/(-)	(9905)	-104.133.997	-1.371.674.170
(+)/(-)	14P	2.849.722.397	4.343.612.500
	791/2	6.235.321	
	791		
	792	6.235.321	
	691/2		13.606.459
	691		
	6920		
	6921		13.606.459
(+)/(-)	(14)	1.561.823.721	2.849.722.397
	794		
	694/7	1.190.000.000	108.609.474
	694	1.190.000.000	108.609.474
	695		
	696		
	697		

TOELICHTING

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Mutaties tijdens het boekjaar

Toevoegingen

Terugbetalingen

Geboekte waardeverminderingen

Teruggenomen waardeverminderingen

Wisselkoersverschillen

Overige mutaties

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8391P	XXXXXXXXXX	4.479.761.322
8361		
8371	15.306.836	
(+)/(-) 8381		
8391	4.464.454.486	
8451P	XXXXXXXXXX	
8411		
8421		
8431		
(+)/(-) 8441		
8451		
8521P	XXXXXXXXXX	1.472.353.589
8471		
8481		
8491		
8501		
(+)/(-) 8511		
8521	1.472.353.589	
8551P	XXXXXXXXXX	149.669
(+)/(-) 8541		
8551	149.669	
(280)	<u>2.991.951.228</u>	
281P	<u>XXXXXXXXXX</u>	<u>90.341.757</u>
8581		
8591	90.341.757	
8601		
8611		
(+)/(-) 8621		
(+)/(-) 8631		
(281)		
8651		

ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING -
DEELNEMINGEN EN AANDELEN

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - VORDERINGEN

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Mutaties tijdens het boekjaar

Toevoegingen

Terugbetalingen

Geboekte waardeverminderingen

Teruggenomen waardeverminderingen

Wisselkoersverschillen

Overige mutaties

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER
EINDE BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8392P	XXXXXXXXXX	3.654.347
8362	868.623	
8372		
(+)/(-) 8382		
8392	4.522.970	
8452P	XXXXXXXXXX	
8412		
8422		
8432		
(+)/(-) 8442		
8452		
8522P	XXXXXXXXXX	
8472		
8482		
8492		
8502		
(+)/(-) 8512		
8522		
8552P	XXXXXXXXXX	
(+)/(-) 8542		
8552		
(282)	4.522.970	
283P	XXXXXXXXXX	757.830
8582		
8592	270.000	
8602		
8612		
(+)/(-) 8622		
(+)/(-) 8632		
(283)	487.830	
8652		

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de vennootschap een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de vennootschap maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen van die vennootschap.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		dochter s	Jaarrekening per	Muntco de	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				(+) of (-) (in eenheden)	
Flanders Technology & Innovation BV 1003648706 Besloten vennootschap Z. 1 Researchpark 160 1731 Zellik BELGIË	Aandelen z vermelding nominale waarde	100	11			EUR		
Idealabs Telenet Fund NV 0600855216 Naamloze vennootschap Liersesteenweg 4 2800 Mechelen BELGIË	Aandelen z vermelding nominale waarde	35	50		2022-12-31	EUR	249.897	-14.488
Imec.istart Fund NV 0672768937 Naamloze vennootschap Kapeldreef 75 3001 Heverlee BELGIË	Aandelen z vermelding nominale waarde	21.520	3,45		2022-12-31	EUR	2.643.224	-2.819.541
Recneps NV 0667513616 Naamloze vennootschap Scheldestraat 11 2000 Antwerpen BELGIË	Aandelen zonder vermelding nominale waarde	563.508	32,96		2022-12-31	EUR	-204.526	-298.269
Telenet Group NV 0462925669 Naamloze vennootschap Liersesteenweg 4 2800 Mechelen BELGIË	Aandelen z vermelding nominale waarde	90.424.490	99,99	0,01	2022-12-31	EUR	1.808.797.260	-2.519.049.555
Telenet Retail BV 0813219195 Besloten vennootschap Liersesteenweg 4 2800 Mechelen BELGIË	Aandelen z vermelding nominale waarde	1	0,1	99,9	2022-12-31	EUR	34.859.129	6.475.354

N°	0477702333	VOL-kap 6.5.1							
Telenet Vlaanderen NV 0458840088 Naamloze vennootschap Liersesteenweg 4 2800 Mechelen BELGIË		Aandelen z vermelding nominale waarde	16.100	0,35	99,65	2022-12-31	EUR	71.609.814	0

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Kapitaal

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar
Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal
Soorten aandelen
Gewone aandelen zonder nominale waarde

Aandelen op naam
Gedematerialiseerde aandelen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXX	12.799.049
(100)	20.391.393	

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	20.391.393	112.110.000
8702	XXXXXXXXXX	112.110.000
8703	XXXXXXXXXX	

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)		XXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXX	

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal
Opgevraagd, niet-gestort kapitaal
Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf
Kapitaalbedrag
Aantal aandelen
Gehouden door haar dochters
Kapitaalbedrag
Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten
Bedrag van de lopende converteerbare leningen
Bedrag van het te plaatsen kapitaal
Maximum aantal uit te geven aandelen
Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten
Aantal inschrijvingsrechten in omloop
Bedrag van het te plaatsen kapitaal
Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling
Aantal aandelen
Daaraan verbonden stemrecht
Uitsplitsing volgens de aandeelhouders
Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf
Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8721	611.573
8722	3.362.370
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

BIJKOMENDE TOELICHTING MET BETREKKING TOT DE INBRENG (WAARONDER DE INBRENG IN NIJVERHEID)

Boekjaar

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP OP DE DATUM VAN JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de vennootschap heeft ontvangen overeenkomstig artikel 7:225 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, artikel 14, 4de lid van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen of artikel 5 van het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten.

NAAM van de personen die maatschappelijke rechten van de vennootschap in eigendom hebben, met vermelding van het ADRES (van de zetel, zo het een rechtspersoon betreft) en van het ONDERNEMINGSNUMMER, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft	Aangehouden maatschappelijke rechten			
	Aard	Aantal stemrechten		%
		Verbonden aan effecten	Niet verbonden aan effecten	
Liberty Global Belgium Holding BV Boeing Avenue 53 1119 PE Schiphol-Rijk NEDERLAND	Gewone aandelen zonder nominale waarde	108.747.630		97
Eigen aandelen Liersesteenweg 4 2800 Mechelen BELGIË	Gewone aandelen zonder nominale waarde	3.362.370		3

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD

Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

- Financiële schulden
 - Achtergestelde leningen
 - Niet-achtergestelde obligatieleningen
 - Leasingschulden en soortgelijke schulden
 - Kredietinstellingen
 - Overige leningen
- Handelsschulden
 - Leveranciers
 - Te betalen wissels
- Vooruitbetalingen op bestellingen
- Overige schulden

Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

- Financiële schulden
 - Achtergestelde leningen
 - Niet-achtergestelde obligatieleningen
 - Leasingschulden en soortgelijke schulden
 - Kredietinstellingen
 - Overige leningen
- Handelsschulden
 - Leveranciers
 - Te betalen wissels
- Vooruitbetalingen op bestellingen
- Overige schulden

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

- Financiële schulden
 - Achtergestelde leningen
 - Niet-achtergestelde obligatieleningen
 - Leasingschulden en soortgelijke schulden
 - Kredietinstellingen
 - Overige leningen
- Handelsschulden
 - Leveranciers
 - Te betalen wissels
- Vooruitbetalingen op bestellingen
- Overige schulden

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Codes	Boekjaar
8801	
8811	
8821	
8831	
8841	
8851	
8861	
8871	
8881	
8891	
8901	
(42)	
8802	
8812	
8822	
8832	
8842	
8852	
8862	
8872	
8882	
8892	
8902	894.444.647
8912	894.444.647
8803	
8813	
8823	
8833	
8843	
8853	
8863	
8873	
8883	
8893	
8903	
8913	

GEWAARBORGDE SCHULDEN (BEGREPEN IN DE POSTEN 17 EN 42/48 VAN DE PASSIVA)

Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden

- Financiële schulden
 - Achtergestelde leningen
 - Niet-achtergestelde obligatieleningen
 - Leasingschulden en soortgelijke schulden
 - Kredietinstellingen
 - Overige leningen
- Handelsschulden
 - Leveranciers
 - Te betalen wissels
- Vooruitbetalingen op bestellingen
- Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten
- Overige schulden

Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden

Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap

- Financiële schulden
 - Achtergestelde leningen
 - Niet-achtergestelde obligatieleningen
 - Leasingschulden en soortgelijke schulden
 - Kredietinstellingen
 - Overige leningen
- Handelsschulden
 - Leveranciers
 - Te betalen wissels
- Vooruitbetalingen op bestellingen
- Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten
 - Belastingen
 - Bezoldigingen en sociale lasten
- Overige schulden

Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap

Codes	Boekjaar
8921	
8931	
8941	
8951	
8961	
8971	
8981	
8991	
9001	
9011	
9021	
9051	
9061	
8922	
8932	
8942	
8952	
8962	
8972	
8982	
8992	
9002	
9012	
9022	
9032	
9042	
9052	
9062	

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN

Belastingen (posten 450/3 en 179 van de passiva)

- Vervallen belastingschulden
- Niet-vervallen belastingschulden
- Geraamde belastingschulden

Bezoldigingen en sociale lasten (posten 454/9 en 179 van de passiva)

- Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid
- Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten

Codes	Boekjaar
9072	
9073	4.045.991
450	
9076	
9077	1.411.998

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

- Te betalen interesten

Boekjaar
9.173.110

BEDRIJFSRESULTATEN

BEDRIJFSOPBRENGSTEN

NETTO-OMZET

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

BEDRIJFSKOSTEN

Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
740		
9086	1	1
9087	1	1
9088	1.680	1.680
620	3.910.655	2.206.142
621		
622	285.893	323.668
623		
624		

Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen

Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)

Waardeverminderingen

Op voorraden en bestellingen in uitvoering

Geboekt

Teruggenomen

Op handelsvorderingen

Geboekt

Teruggenomen

Voorzieningen voor risico's en kosten

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

Andere bedrijfskosten

Bedrijfsbelastingen en -taksen

Andere

Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de vennootschap

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(+)/(-) 635		
9110		
9111		
9112		
9113		
9115		
9116		
640	195.481	196.918
641/8		
9096		
9097		
9098		
617		

FINANCIËLE RESULTATEN

RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN

Andere financiële opbrengsten

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

Interestsubsidies

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

Gerealiseerde wisselkoersverschillen

Andere

RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN

Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen

Geactiveerde interesten

Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt

Teruggenomen

Andere financiële kosten

Bedrag van het disconto ten laste van de vennootschap bij de verhandeling van vorderingen

Voorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

Gerealiseerde wisselkoersverschillen

Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta

Andere

Bankkosten

Overige kosten

Verlies bij verkoop eigen aandelen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125		
9126		
754		
6501		
6502		
6510	67.666.323	
6511		
653		
6560		
6561		
654		
655		
	41	52.291
	19.149.542	119.000
	5.681.609	8.895.097

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN

Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten

Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa

Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten

Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa

Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten

Niet-recurrente financiële opbrengsten

Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa

Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten

Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa

Andere niet-recurrente financiële opbrengsten

NIET-RECURRENTE KOSTEN

Niet-recurrente bedrijfskosten

Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa

Voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)

Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa

Andere niet-recurrente bedrijfskosten

Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten

Niet-recurrente financiële kosten

Waardeverminderingen op financiële vaste activa

Voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)

Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa

Andere niet-recurrente financiële kosten

Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
76		<u>106.063.508</u>
(76A)		
760		
7620		
7630		
764/8		
(76B)		106.063.508
761		
7621		
7631		106.063.508
769		
66	<u>3.790.996</u>	<u>1.472.353.589</u>
(66A)		
660		
(+)/(-) 6620		
6630		
664/7		
(-) 6690		
(66B)	3.790.996	1.472.353.589
661		1.472.353.589
(+)/(-) 6621		
6631	607.315	
668	3.183.681	
(-) 6691		

BELASTINGEN EN TAKSEN

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

Belastingen op het resultaat van het boekjaar

- Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
- Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
- Geraamde belastingsupplementen

Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

- Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen
- Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst

- Geraamde fiscaal verworpen uitgaven
- Aanpassing op eerder geboekte vrijgestelde meerwaarde op aandelen
- waardevermindering op aandelen

Codes	Boekjaar
9134	
9135	
9136	
9137	
9138	
9139	
9140	
	35.638.000
	607.000
	67.667.000

Boekjaar

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

Bronnen van belastinglatenties

- Actieve latenties
 - Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
 - Andere actieve latenties
 - Overdracht aftrek definitief belaste inkomsten
- Passieve latenties
 - Uitsplitsing van de passieve latenties

Codes	Boekjaar
9141	529.613.000
9142	474.736.000
	54.877.000
9144	

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde

- Aan de vennootschap (aftrekbaar)
- Door de vennootschap

Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van

- Bedrijfsvoorheffing
- Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145		
9146		
9147	2.574.665	1.400.265
9148	32.582.842	

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

DOOR DE VENNOOTSCHAP GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN

Waarvan

Door de vennootschap geëndosseerde handelseffecten in omloop

Door de vennootschap getrokken of voor aval getekende handelseffecten

Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de vennootschap zijn gewaarborgd

ZAKELIJKE ZEKERHEDEN

Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap

Hypotheken

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Bedrag van de inschrijving

Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen

Pand op het handelsfonds

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt

Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan

Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa

Bedrag van de betrokken activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Voorrecht van de verkoper

Boekwaarde van het verkochte goed

Bedrag van de niet-betaalde prijs

Codes	Boekjaar
9149	
9150	
9151	
9153	
91611	
91621	
91631	
91711	
91721	
91811	
91821	
91911	
91921	
92011	
92021	

Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91612	
Bedrag van de inschrijving	91622	
Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen	91632	
Pand op het handelsfonds		
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt	91712	
Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan	91722	
Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91812	2.997.579.682
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91822	
Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa		
Bedrag van de betrokken activa	91912	
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91922	
Voorrecht van de verkoper		
Boekwaarde van het verkochte goed	92012	
Bedrag van de niet-betaalde prijs	92022	

GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE VENNOOTSCHAP, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA

TERMIJNVERRICHTINGEN

Gekochte (te ontvangen) goederen	9213
Verkochte (te leveren) goederen	9214
Gekochte (te ontvangen) deviezen	9215
Verkochte (te leveren) deviezen	9216

VERPLICHTINGEN VOORTVLOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN

Boekjaar

BEDRAG, AARD EN VORM VAN BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN

Boekjaar

REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN

Beknopte beschrijving

De vennootschap voorziet in vaste bijdrage plannen voor haar directiepersoneel.
Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE VENNOOTSCHAP ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepesteeerd werk
Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

Codes	Boekjaar
9220	

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN en die niet in de resultatenrekening of balans worden weergegeven

Boekjaar

AAN- OF VERKOOPVERBINTENISSEN DIE DE VENNOOTSCHAP ALS OPTIESCHRIJVER VAN CALL- EN PUTOPTIES HEEFT

Boekjaar

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

Boekjaar

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (met inbegrip van deze die niet kunnen worden gecijferd)

Boekjaar

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

VERBONDEN ONDERNEMINGEN

Financiële vaste activa

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

Vorderingen

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Geldbeleggingen

Aandelen

Vorderingen

Schulden

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen

Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap

Andere betekenisvolle financiële verplichtingen

Financiële resultaten

Opbrengsten uit financiële vaste activa

Opbrengsten uit vlottende activa

Andere financiële opbrengsten

Kosten van schulden

Andere financiële kosten

Realisatie van vaste activa

Verwezenlijkte meerwaarden

Verwezenlijkte minderwaarden

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(280/1)	2.991.951.228	3.097.599.821
(280)	2.991.951.228	3.007.258.064
9271		
9281		90.341.757
9291	5.916.016	5.657.258
9301		
9311	5.916.016	5.657.258
9321		
9331		
9341		
9351	1.207.472.325	68.183.301
9361	894.444.647	
9371	313.027.678	68.183.301
9381	2.997.579.682	3.015.920.881
9391		
9401		
9421		
9431	4.212.016	2.703.968
9441		
9461	12.527.110	3.852.437
9471	1.849.791	
9481		
9491		

GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN

Financiële vaste activa

- Deelnemingen
- Achtergestelde vorderingen
- Andere vorderingen

Vorderingen

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Schulden

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

- Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen
- Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap

Andere betekenisvolle financiële verplichtingen

ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

Financiële vaste activa

- Deelnemingen
- Achtergestelde vorderingen
- Andere vorderingen

Vorderingen

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Schulden

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9253		
9263		
9273		
9283		
9293		
9303		
9313		
9353		
9363		
9373		
9383		
9393		
9403		
9252	5.010.800	4.412.177
9262	4.522.970	3.654.347
9272		
9282	487.830	757.830
9292		38.680
9302		
9312		38.680
9352		
9362		
9372		

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

Boekjaar

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN

Uitstaande vorderingen op deze personen

Voor naamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500	
9501	
9502	
9503	
9504	609.500

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

Bezoldiging van de commissaris(sen)

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	11.550
95061	
95062	
95063	
95081	
95082	
95083	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 en §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE VENNOOTSCHAP DIE ONDERWORPEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De onderneming heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt

INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE VENNOOTSCHAP INDIEN ZIJ DOCHTERVENNOOTSCHAP OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERVENNOOTSCHAP IS

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)*:

Liberty Global, Ltd.
Consoliderende moederonderneming - Grootste geheel
Clarendon House, Church Street 2
HM 11 Hamilton
BERMUDA

Indien de moederonderneming(en) (een) onderneming(en) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is

Liberty Global, Ltd.
Clarendon House, Church Street 2
HM 11 Hamilton
BERMUDA

FINANCIËLE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE VENNOOTSCHAP AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIË MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

VERMELDINGEN IN TOEPASSING VAN HET ARTIKEL 3:65, §4 EN §5 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN

Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9507	1.947.451
95071	427.150
95072	
95073	13.660
9509	
95091	
95092	
95093	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 et §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

WAARDERINGSREGELS

1. ALGEMENE WAARDERINGSREGELS

De waarderingsregels werden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Elk bestandsdeel van de activa wordt afzonderlijk gewaardeerd. Afschrijvingen werden berekend op maandbasis. In het algemeen wordt elk actiefbestandsdeel gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde en voor dat bedrag getoond in de balans, min enige afschrijving of waardeverminderingen. De vorderingen worden, in principe, tegen nominale waarde getoond.

2. BIJZONDERE REGELS

KOSTEN VAN OPRICHTING EN KAPITAALVERHOOGING

Deze kosten worden geboekt tegen aanschaffingswaarde en worden over 4 jaar lineair afgeschreven. Kosten van oprichting en kapitaalverhoging in vreemde valuta worden behouden aan historische koers. Deze waarde wordt gebruikt voor de berekening van afschrijvingen en waardeverminderingen.

Kosten bij uitgifte van nieuwe leningen en andere schuldinstrumenten worden onmiddellijk ten laste van het resultaat genomen.

FINANCIELE ACTIVA

Investerings worden geboekt aan aanschaffingswaarde. Voor de deelnemingen en de aandelen die in de rubriek "Financiële vaste activa" zijn opgenomen wordt tot waardevermindering overgegaan ingeval van duurzame minderwaarde of ontwaarding.

Minderwaarden financiële vaste activa

De Raad van bestuur beoordeelt of er een duurzame waardevermindering bestaat op de boekwaarde van de deelnemingen. De Raad van bestuur gebruikt voor deze beoordeling o.a. de waarde op basis van verdisconteerde kasstroom modellen en de waarde op basis van EBITDA multiples van Telenet Group Holding NV.

VORDERINGEN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR

Vorderingen worden in de balans opgenomen tegen de nominale waarde. Er wordt een gepaste waardevermindering toegepast indien de betaling op de vervaldag geheel of gedeeltelijk onzeker is, of wanneer de realisatiewaarde op de datum van de jaarafsluiting lager is dan hun boekwaarde. Vorderingen in vreemde valuta worden omgerekend aan de officiële koers in voege op datum van de boeking van de factuur. Op het einde van het boekjaar worden ze omgerekend aan de officiële koers op balansdatum.

GELDBELEGGINGEN EN LIQUIDE MIDDELEN

Tegoeden bij financiële instellingen worden gewaardeerd aan nominale waarde. Effecten worden gewaardeerd aan aanschaffingswaarde. Liquide middelen worden geboekt tegen hun nominale waarde. De bijkomende kosten worden onmiddellijk ten laste van het resultaat geboekt. Er worden waardeverminderingen geboekt indien de realisatiewaarde op balansdatum lager is dan het voordien geboekte bedrag.

SCHULDEN OP MEER DAN EEN JAAR EN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR

De schulden worden in de balans opgenomen voor hun nominale waarde. De handelsschulden in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers op de dag van de boeking van de inkomende factuur. Op het einde van het boekjaar worden ze herberekend aan de officiële koers op balansdatum.

OVER TE DRAGEN KOSTEN MBT LANGE TERMIJN FINANCIERING

De kosten bij uitgaven van nieuwe leningen worden onmiddellijk ten laste van het resultaat genomen.

NIET GEREALISEERDE OMREKENINGSVERSCHILLEN

De niet gerealiseerde omrekeningsverschillen ingevolge de herberekening van de vreemde valuta, zullen worden gegroepeerd per munt en de negatieve niet gerealiseerde omrekeningsverschillen worden in resultaat genomen.

RESULTATENREKENING

Kosten en opbrengsten worden toegerekend op de periode waarop ze betrekking hebben.

TRANSACTIES MET VERBODEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

De Raad van Bestuur stelt vast dat er geen objectieve of wettelijke criteria zijn die duidelijk omschrijven wat er wordt bedoeld met transacties buiten normale marktvoorwaarden zoals omschreven in het KB van 10 augustus 2009. Om deze reden heeft de Raad van Bestuur de optie gekozen om alle transacties van enige betekenis met verboden partijen te vermelden in deze toelichting.

Hierna volgt een opsomming van alle belangrijke nog niet in andere toelichtingen afzonderlijk opgenomen transacties met verboden partijen:

Verboden partij:	Aard van de transactie(s):	Totaal van de transactie(s)
- Bestuurders	- vergoeding	EUR 1.634.213,92
- verbonden ondernemingen	- diensten en diverse goederen	EUR 2.311.367,62
	- andere bedrijfsopbrengsten	EUR 6.348.824,03

OPTIES

Impact van het Overnamebod op Telenet's uitstaande op aandelen gebaseerde verloningsplannen

Vóór het Overnamebod van Liberty Global had Telenet verschillende uitstaande aandelentoekeenningsplannen, waaronder:

- Werknemers Aandelenoptieplan 2018 bis (ESOP 2018 bis),
- Werknemers Aandelenoptieplan 2019 (ESOP 2019),
- Werknemers Aandelenoptieplan 2020 (ESOP 2020),
- 2021 Telenet Prestatieaandelen Plan,
- 2021 CEO Telenet Prestatieaandelen Plan, en
- 2022 Telenet Beperkt Aandelen Plan.

In verband met het Telenet Overnamebod verbond Liberty Global zich ertoe alle niet definitief verworven aandelen van Telenet om te zetten in gelijkwaardige beloningen in Liberty Global-aandelen, met uitzondering van de ESOP 2018 bis, ESOP 2019 en ESOP 2020, die op het moment van Overnamebod out-of-the-money waren. Bijgevolg werden de bovengenoemde aandelenoptieplannen geannuleerd. De ESOP 2018bis- en ESOP 2019-plannen waren al volledig verworven en bijgevolg waren alle gerelateerde kosten voor op aandelen gebaseerde compensatie al volledig erkend. Bijgevolg dienden er geen nog niet erkende op aandelen gebaseerde vergoedingen versneld te worden erkend. De annulering van het ESOP 2020-plan resulteerde in een versnelde erkenning van eventuele niet-erkende kosten in november 2023 ten belope van €0,1 miljoen. Daarnaast heeft het bedrijf een totaalbedrag van €7,6 miljoen op aandelen gebaseerde vergoedingen geboekt in verband met de terugbetaling van bepaalde werknemersbelastingen met betrekking tot de ESOP 2019 en ESOP 2020 plannen. De impact van deze compensatie werd door Liberty Global terugbetaald aan Telenet door middel van een kapitaalverhoging in contanten voor hetzelfde bedrag.

Naar aanleiding van het Overnamebod heeft Liberty Global Vervangingsbeloningen uitgegeven als onderdeel van het Liberty Global 2023 Incentive Plan in ruil voor overeenkomstige niet-verworven Telenet-beloningen onder de volgende plannen:

- 2021 Telenet Prestatieaandelen Plan,
- 2021 CEO Telenet Prestatieaandelen Plan, en
- 2022 Telenet Beperkt Aandelen Plan.

De vervanging van dergelijke in op aandelen gebaseerde verloningsplannen die in aandelen worden afgewikkeld, wordt boekhoudkundig verwerkt als een modificatie. Aangezien de modificatie van die voormelde op aandelen gebaseerde verloningsplannen, niet resulteerde in een stijging van de reële waarde van de beloningen, hoefden er geen bijkomende kosten te worden erkend als op aandelen gebaseerde beloningskosten.

De op aandelen gebaseerde verloningsplannen van Liberty Global (vervangende beloningen) werden toegekend op 7 november 2023, waarbij het aantal Telenet-aandelen werd ingewisseld voor 1/3e Liberty Global Class A-aandelen ("LBTYA") en 2/3e Liberty Global Class C-aandelen ("LBTYK"). LBTYA-aandelen geven de houder recht op één stem per aandeel, terwijl LBTYK-aandelen de houder geen stemrecht verlenen. De EUR/USD wisselkoers werd vastgesteld op 1,0509. De aandelenkoers van Liberty Global werd berekend op basis van een vijfdaagse volumegegewogen gemiddelde aandelenkoers ("VWAP") van LBTYA en LBTYK in een verhouding van 1:2 direct na de uitkoopdatum. Op 7 november 2023 bedroeg de marktprijs van de aandelen LBTYA en LBTYK respectievelijk \$15,78 en \$17,05.

Eventuele definitief verworven aandelen onder de Telenet Plannen waren niet onderhevig aan de modificatie aangezien dergelijke aandelen onder het Overnamebod en/of squeeze out procedures vielen.

Werknemers Aandelenoptieplan 2018

Op 19 maart 2018 keurde de raad van bestuur het Algemeen aandelenoptieplan 2018 van Telenet goed voor het Senior Leadership van de Vennootschap, de CEO van de Vennootschap en bepaalde werknemers voor een totaal van 1.402.903 aandelenopties op bestaande aandelen (het "Werknemers Aandelenoptieplan 2018" of "ESOP 2018"). Elk van deze aandelenopties geeft de houder ervan het recht om een bestaand aandeel van het bedrijf bij de Vennootschap te verwerven.

De toekenning van deze 1.402.903 aandelenopties, met een uitoefenprijs van €42,72 per aandelenoptie, vond plaats op 6 juni 2018. Op 30 juni 2018 werden in totaal 604.021 aandelenopties aanvaard, terwijl de CEO, die tijd had tot 1 augustus 2018, de 204.942 toegekende opties volledig accepteerde op 1 augustus 2018.

De verwerving van de aandelenopties onder het ESOP 2018 vindt elk kwartaal plaats over een periode van 4 jaar, met een vesting van 10% van de totale aandelenopties toegekend gedurende elk van de eerste 4 kwartalen en een vesting van 5% van de totale aandelenopties toegekend tijdens elk van de 12 volgende kwartalen.

Er werden geen aandelenopties onder het ESOP 2018 plan uitgeoefend tijdens het jaar eindigend op 31 december 2023. De contractuele termijn om de ESOP 2018 aandelenopties uit te oefenen liep af op 5 juni 2023. Als gevolg hiervan vervielen alle op dat moment uitstaande en niet-uitgeoefende 460.132 aandelenopties en bijgevolg zijn er niet langer uitstaande aandelenopties onder dit plan.

Werknemers Aandelenoptieplan 2018 bis

Op 30 oktober 2018 keurde de raad van bestuur een nieuw algemeen aandelenoptieplan goed voor de nieuwe financiële directeur voor een totaal van 53.781 aandelenopties op bestaande aandelen, op voorwaarde van goedkeuring en binnen de limieten van het toegestaan kapitaal zoals goedgekeurd door de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 26 april 2017 (het "Werknemers Aandelenoptieplan 2018 bis" of "ESOP 2018 bis"). Elk van deze aandelenopties geeft de houder ervan het recht om een bestaand aandeel van het bedrijf bij de Vennootschap te verwerven. Op 12 december 2018 werden in totaal 53.781 aandelenopties geaccepteerd, met een uitoefenprijs van €44,62 per aandelenoptie.

De verwerving van de aandelenopties onder het ESOP 2018 bis vindt elk kwartaal plaats over een periode van 4 jaar, met een vesting van 10% van de totale aandelenopties toegekend gedurende elk van de eerste 4 kwartalen en een vesting van 5% van de totale aandelenopties toegekend tijdens elk van de 12 volgende kwartalen.

Er werden geen aandelenopties onder het ESOP 2018 bis plan uitgeoefend tijdens het jaar eindigend op 31 december 2023. De aandelenopties onder het ESOP 2018 bis, die out-of-the-money waren op het moment van het Overnamebod, werden geannuleerd. Het ESOP 2018 bis plan was reeds volledig definitief verworven en bijgevolg waren alle gerelateerde kosten voor op aandelen gebaseerde verloningen boekhoudkundig reeds volledig erkend. Daardoor dienden er geen nog niet erkende op aandelen gebaseerde vergoedingen versneld te worden erkend.

Werknemers Aandelenoptieplan 2019

Op 11 februari 2019 keurde de raad van bestuur een nieuw algemeen aandelenoptieplan goed voor het Senior Leadership Team van de Vennootschap, de CEO van de Vennootschap en bepaalde werknemers (het "Werknemers Aandelenoptieplan 2019" of "ESOP 2019"). Elk van deze aandelenopties geeft de houder ervan het recht om een bestaand aandeel van het bedrijf bij de Vennootschap te verwerven.

Op 6 mei 2019 keurde de raad van bestuur een uitgifte onder dit plan aan bepaalde begunstigden goed met een uitoefenprijs of € 46,54 per aandelenoptie. Op 24 juni 2019 werden in totaal 713.286 van de aangeboden 808.724 aandelenopties geaccepteerd.

De verwerving van de aandelenopties onder het ESOP 2019 vindt elk kwartaal plaats over een periode van 4 jaar, met een vesting van 10% van de totale aandelenopties toegekend gedurende elk van de eerste 4 kwartalen en een vesting van 5% van de totale aandelenopties toegekend tijdens elk van de volgende kwartalen.

Er werden geen aandelenopties onder het ESOP 2019 plan uitgeoefend tijdens het jaar eindigend op 31 december 2023. De aandelenopties onder het ESOP 2019, die out-of-the-money waren op het moment van het Overnamebod, werden geannuleerd. Het ESOP 2019 plan was reeds volledig definitief verworven en bijgevolg waren alle gerelateerde kosten voor op aandelen gebaseerde verloningen boekhoudkundig reed volledig erkend. Daardoor dienden er geen nog niet erkende op aandelen gebaseerde vergoedingen versneld te worden erkend.

Werknemers Aandelenoptieplan 2020

Op 16 maart 2020 keurde de raad van bestuur een nieuw algemeen aandelenoptieplan goed voor het Senior Leadership Team van de Vennootschap, de CEO van de Vennootschap en bepaalde werknemers (het "Werknemers Aandelenoptieplan 2020" of "ESOP 2020"). Elk van deze aandelenopties geeft de houder ervan het recht om een bestaand aandeel van het bedrijf bij de Vennootschap te verwerven.

Op 11 mei 2020 keurde de raad van bestuur een uitgifte onder dit plan aan bepaalde begunstigden goed met een uitoefenprijs of €35,17 per aandelenoptie. Op 23 juni 2020 werden in totaal 1.009.087 van de aangeboden 1.140.955 aandelenopties geaccepteerd.

De verwerving van de aandelenopties onder het ESOP 2020 plan vindt elk kwartaal plaats over een periode van 4 jaar, met een vesting van 10% van de totale aandelenopties toegekend gedurende elk van de eerste 4 kwartalen en een vesting van 5% van de totale aandelenopties toegekend tijdens elk van de volgende kwartalen.

Er werden geen aandelenopties onder het ESOP 2020 plan uitgeoefend tijdens het jaar eindigend op 31 december 2023. De aandelenopties onder het ESOP 2020, die out-of-the-money waren op het moment van het Overnamebod, werden geannuleerd. De annulering van het ESOP 2020 plan, dat nog niet volledig definitief verworven was, resulteerde in een versnelde erkenning van nog niet erkende op aandelen gebaseerde vergoedingen in november 2023 ten belope van €0,1 miljoen.

PRESTATIEAANDELEN

Op 11 mei 2020 kende de Vennootschap in totaal 159.367 Prestatieaandelen toe aan zijn CEO, leden van het Senior Leadership Team en een geselecteerd aantal werknemers (de "2020 Telenet Prestatieaandelen"). Op 23 juni 2020 werden in totaal 156.981 van de 159.367 aangeboden prestatieaandelen aanvaard. De prestatiedoelstelling van toepassing op de Telenet Prestatieaandelen 2020 was het behalen van een samengestelde jaarlijkse groei voor de Adjusted EBITDA minus toevoegingen aan materiële vaste activa overeenkomstig US GAAP, wanneer de Adjusted EBITDA minus toevoegingen aan materiële vaste activa in de periode die begon op 1 januari 2020 en eindigde op december 31, 2022 vergeleken werd met de Adjusted EBITDA minus toevoegingen aan materiële vaste activa voor de periode die begon op 1 januari 2019 en eindigde op 31 december 2019. Een prestatiebereik van -0.3% tot +0.3% van de beoogde samengestelde jaarlijkse groei van de Adjusted EBITDA minus toevoegingen aan materiële vaste activa zou er doorgaans toe leiden dat de begunstigden van de toekenningen 50% tot 150% van hun 'Telenet Prestatieaandelen 2020' zouden verdienen, onder voorbehoud van de vermindering of verbeurdverklaring op basis van individuele prestaties en dienstverlening. De verdiende 'Telenet Prestatieaandelen 2020' werden definitief verworven op 11 mei 2023. Op 20 januari 2023 heeft het Remuneratie- en Benoemingscomité besloten dat de prestatiecriteria voor de 2020 Telenet Prestatieaandelen niet behaald waren, en als gevolg daarvan werden de verdiende 2020 Telenet Prestatieaandelen op 11 mei 2023 definitief verworven a rato van 0%. In het kader van dit prestatieaandelen plan vond derhalve geen uitkering plaats.

Op 4 augustus 2021 kende de Vennootschap in totaal 298.183 Prestatieaandelen toe aan zijn CEO, leden van het Senior Leadership Team en een geselecteerd aantal werknemers (de "2021 Telenet Prestatieaandelen"). Op 24 september 2021 werden alle 298.183 aangeboden prestatieaandelen aanvaard. De prestatiedoelstelling van toepassing op de 2021 Telenet Prestatieaandelen is het behalen van bepaalde financiële doelstellingen, zoals een samengestelde jaarlijkse groei voor de winst voor aftrek van rentekosten, belastingen, afschrijvingen en waardeverminderingen (EBITDA), alsook voor de Adjusted EBITDA minus toevoegingen aan materiële vaste activa overeenkomstig US GAAP, wanneer de Adjusted EBITDA minus toevoegingen aan materiële vaste activa in de periode die begon op 1 januari 2021 en eindigt op december 31, 2023 vergeleken wordt met de Adjusted EBITDA minus toevoegingen aan materiële vaste activa voor de periode die begon op 1 januari 2020 en eindigde op 31 december 2020. Een prestatiebereik van +0.9% tot +2.7% van de beoogde samengestelde jaarlijkse EBITDA groei zou er doorgaans toe leiden dat de begunstigden van de toekenningen 50% tot 150% van hun 'Telenet Prestatieaandelen 2021' zouden verdienen. Een prestatiebereik van -6.0% tot -2.0% van de beoogde samengestelde jaarlijkse groei van de Adjusted EBITDA minus toevoegingen aan materiële vaste activa zou er doorgaans toe leiden dat de begunstigden van de toekenningen 50% tot 150% van hun 'Telenet Prestatieaandelen 2021' zouden verdienen, onder voorbehoud van de vermindering of verbeurdverklaring op basis van individuele prestaties en dienstverlening. Naast de voormelde financiële doelstellingen werden ook vier niet-financiële doelstellingen bepaald die de definitieve verwerving van de toegekende prestatieaandelen onder dit plan beïnvloeden. Naar aanleiding van het Overnamebod heeft Liberty Global Vervangingsbeloningen uitgegeven als onderdeel van het Liberty Global 2023 Incentive Plan in ruil voor overeenkomstige niet-verworven Telenet Prestatieaandelen onder het 2021 Prestatieaandelen plan.

De bestaande uitstaande Telenet-prestatieaandelen onder dit plan werden bij de aanpassing omgeuild in 116.293 LBTYA- en 214.675 LBTYK-prestatieaandelen. Aangezien de wijziging van de bovengenoemde op aandelen gebaseerde beloningsplannen niet resulteerde in een stijging van de reële waarde van de beloningen, dienden er geen bijkomende kosten te worden opgenomen als extra kosten voor op aandelen gebaseerde beloningen. De verdiende '2021 Telenet Prestatieaandelen' zullen definitief verworven worden op 4 augustus 2024.

Op 4 augustus 2021 kende de Vennootschap in totaal 127.710 Prestatieaandelen toe aan zijn CEO (de "2021 CEO Telenet Prestatieaandelen"). Op 24 september 2021 werden alle 127.710 aangeboden prestatieaandelen aanvaard. De prestatiedoelstelling van toepassing op de 2021 CEO Telenet Prestatieaandelen is het behalen van dezelfde financiële doelstellingen zoals vermeld onder het 2021 Telenet Prestatieaandelen plan. Naast deze financiële doelstellingen werden ook vijf niet-financiële doelstellingen bepaald die de definitieve verwerving van de toegekende prestatieaandelen onder dit specifieke plan zullen beïnvloeden. Naar aanleiding van het Overnamebod heeft Liberty Global Vervangingsbeloningen uitgegeven als onderdeel van het Liberty Global 2023 Incentive Plan in ruil voor overeenkomstige niet-verworven Telenet-beloningen onder het 2021 Prestatieaandelen plan.

De bestaande uitstaande Telenet-prestatieaandelen onder dit plan werden naar aanleiding van de aanpassing omgeuild in 56.390 LBTYA en 104.039 LBTYK prestatieaandelen. Aangezien de wijziging van de bovengenoemde op aandelen gebaseerde beloningsplannen niet resulteerde in een stijging van de reële waarde van de beloningen, dienden er geen bijkomende kosten te worden opgenomen als extra kosten voor op aandelen gebaseerde beloningen. De verdiende '2021 CEO Telenet Prestatieaandelen' zullen definitief verworven worden op 4 augustus 2024.

Op 7 november 2023 kende Liberty Global Ltd. in totaal 424.810 prestatieaandelen toe aan Telenet's CEO, leden van het Senior Leadership Team en een geselecteerd aantal werknemers (de "2023 Liberty Global Prestatieaandelen"). Deze werden toegekend in een verhouding van 1:2 tussen LBTYA- en LBTYK prestatieaandelen, hetzij 149.284 LBTYA- en 275.526 LBTYK prestatieaandelen. Alle 424.810 aangeboden prestatieaandelen werden aanvaard. De prestatiedoelstelling van toepassing op de 2023 Liberty Global Prestatieaandelen is het behalen van bepaalde financiële doelstellingen, zoals een samengestelde jaarlijkse groei voor de winst voor aftrek van rentekosten, belastingen, afschrijvingen en waardeverminderingen (EBITDA), alsook voor de Adjusted EBITDA minus toevoegingen aan materiële vaste activa overeenkomstig US GAAP, wanneer de Adjusted EBITDA minus toevoegingen aan materiële vaste activa in de periode die begon op 1 januari 2023 en eindigt op december 31, 2025 vergeleken wordt met de Adjusted EBITDA minus toevoegingen aan materiële vaste activa voor de periode die begon op 1 januari 2022 en eindigde op 31 december 2022. Een prestatiebereik van -4,55% tot +0,49% van de beoogde samengestelde jaarlijkse EBITDA groei zou er doorgaans toe leiden dat de begunstigden van de toekenningen 50% tot

150% van hun ‘2023 Liberty Global Prestatieaandelen’ zouden verdienen. Een prestatiebereik van -29,65% tot -25,94% van de beoogde samengestelde jaarlijkse groei van de Adjusted EBITDA minus toevoegingen aan materiële vaste activa zou er doorgaans toe leiden dat de begunstigten van de toekenningen 50% tot 150% van hun ‘2023 Liberty Global Prestatieaandelen’ zouden verdienen, onder voorbehoud van de vermindering of verbeurdverklaring op basis van individuele prestaties en dienstverlening. Naast de voormelde financiële doelstellingen werden ook twee niet-financiële doelstellingen bepaald die de definitieve verwerving van de toegekende prestatieaandelen onder dit plan beïnvloeden. De verdiende ‘2023 Liberty Global Prestatieaandelen’ zullen definitief verworven worden op 1 augustus 2026.

Op 7 november 2023 kende Liberty Global Ltd. in totaal 142.304 prestatieaandelen toe aan Telenet’s CEO (de “2023 CEO Liberty Global Prestatieaandelen”). Deze werden toegekend in een verhouding van 1:2 tussen LBTYA- en LBTYK presatieaandelen, hetzij 50.020 LBTYA- en 92.284 LBTYK-prestatieaandelen. Alle 142.304 aangeboden prestatieaandelen werden aanvaard. De prestatiedoelstelling van toepassing op de 2023 CEO Liberty Global Prestatieaandelen is het behalen van dezelfde financiële doelstellingen zoals vermeld onder het 2023 Liberty Global Prestatieaandelen plan. Naast deze financiële doelstellingen werden ook vijf niet-financiële doelstellingen bepaald die de definitieve verwerving van de toegekende prestatieaandelen onder dit specifieke plan zullen beïnvloeden. De verdiende ‘2023 CEO Liberty Global Prestatieaandelen’ zullen definitief verworven worden op 1 augustus 2026.

BEPERKTE AANDELEN

Op 4 augustus 2021 heeft de Vennootschap aan een welbepaald deel van het management in totaal 155.065 beperkte aandelen toegekend (de “2021 Telenet Beperkte Aandelen”). Op 24 september 2021 werden alle 155.065 aangeboden beperkte aandelen aanvaard. De definitieve verwerving van deze beperkte aandelen vindt jaarlijks plaats over een periode van 2 jaar, waarbij 40% van de beperkte aandelen definitief verworven wordt op 4 augustus 2022 en de resterende 60% op 4 augustus 2023, onder voorbehoud van vermindering of verbeurdverklaring op basis van individuele prestatievereisten. Bij verwerving blijven de overgedragen Telenet-aandelen evenwel geblokkeerd voor verhandeling gedurende een periode van 2 jaar, zijnde respectievelijk tot 4 augustus 2024 en 4 augustus 2025.

Op 1 augustus 2022 heeft de Vennootschap aan een welbepaald deel van het management in totaal 526.317 beperkte aandelen toegekend (de “2022 Telenet Beperkte Aandelen”). Op 23 september 2022 werden in totaal 524.695 van de 526.317 aangeboden beperkte aandelen aanvaard. De definitieve verwerving van deze beperkte aandelen vindt jaarlijks plaats over een periode van 2 jaar, waarbij 40% van de beperkte aandelen definitief verworven wordt op 1 augustus 2023 en de resterende 60% op 1 augustus 2024, onder voorbehoud van vermindering of verbeurdverklaring op basis van individuele prestatievereisten. Bij verwerving blijven de overgedragen Telenet-aandelen evenwel geblokkeerd voor verhandeling gedurende een periode van 2 jaar, zijnde respectievelijk tot 1 augustus 2025 en 1 augustus 2026. Naar aanleiding van het Overnamebod heeft Liberty Global Vervangingsbeloningen uitgegeven als onderdeel van het Liberty Global 2023 Incentive Plan in ruil voor overeenkomstige niet-verworven Telenet Beperkte aandelen onder het 2022 Beperkte Aandelen plan.

De 288,891 nog niet definitief verworven Telenet beperkte aandelen onder dit plan werden bij de aanpassing omgeruild in 126.894 LBTYA- en 234.215 LBTYK beperkte aandelen (de “2022 Liberty Global Vervangende Beperkte Aandelen”). Aangezien de wijziging van de bovengenoemde op aandelen gebaseerde beloningsplannen niet resulteerde in een stijging van de reële waarde van de beloningen, dienden er geen bijkomende kosten te worden opgenomen als extra kosten voor op aandelen gebaseerde beloningen. De verdiende ‘2022 Liberty Global Vervangende Beperkte Aandelen zullen definitief verworven worden op 1 augustus 2024. Bij verwerving blijven de overgedragen Liberty Global-aandelen evenwel geblokkeerd voor verhandeling gedurende een periode van 2 jaar, zijnde tot 1 augustus 2026.

De op aandelen gebaseerde beloningen toegekend op 11 mei 2020 onder het 2020 Telenet Prestatieaandelen plan werden uiteindelijk definitief verworven aan 0% op 11 mei 2023 omwille van het feit dat de financiële doelstellingen niet werden bereikt. Als alternatief voor het niet geveste 2020 Telenet Prestatieaandelen Plan had Telenet de intentie om een alternatieve aandelenbeloning toe te kunnen onder de vorm van een Beperkte Aandelen Plan. Als gevolg van wettelijke beperkingen was het voor Vennootschap evenwel niet mogelijk om nieuwe aandelenbeloningen toe te kennen. Naar aanleiding van het Overnamebod heeft Liberty Global Vervangingsbeloningen uitgegeven bij het afsluiten van de squeeze-out procedures. Op 7 november 2023 kende Liberty Global Ltd. in totaal 337.158 beperkte aandelen toe aan Telenet’s CEO, leden van het Senior Leadership Team en een geselecteerd aantal werknemers (de “2023 Liberty Global Vervangende Beperkte Aandelen 2020”) in het kader van het Liberty Global 2023 Incentive Plan. Deze werden toegekend in een verhouding van 1:2 tussen LBTYA- en LBTYK beperkte aandelen, hetzij 118.488 LBTYA- en 218.670 LBTYK- beperkte aandelen. Alle 337.158 aangeboden beperkte aandelen werden aanvaard. Deze beperkte aandelen waren definitief verworven op de toekenningsdatum, zijnde 7 november 2023. De begunstigten hadden de keuze tussen twee verschillende types onder het 2023 Liberty Global Vervangende Beperkte Aandelen 2020 Plan. Onder het eerste type bleven de Liberty Global aandelen bij de definitieve verwerving geblokkeerd voor verhandeling gedurende een periode van 2 jaar, zijnde tot 7 november 2025. Onder het tweede type, en in ruil voor een lager aantal beperkte aandelen, waren de Liberty Global aandelen onmiddellijk verhandelbaar vanaf de definitieve verwerving. Deze beperkte aandelen werden bij toekenning definitief verworven en door Liberty Global afgewikkeld in aandelen. Het 2023 Liberty Global Vervangende Beperkte Aandelen 2020 Plan bevatten geen dienstverleningsvereisten en de beloningskosten gerelateerd aan dit plan werden bijgevolg integraal erkend op toekenningsdatum, zijnde 7 november 2023.

Als gevolg van wettelijke beperkingen was het voor Vennootschap niet mogelijk om een 2022 Prestatieaandelen Plan en een 2022 CEO Prestatieaandelen Plan toe te kennen. Naar aanleiding van het Overnamebod heeft Liberty Global deze beloningsplannen uitgegeven bij het afsluiten van de squeeze-out procedures. Op 7 november 2023 kende Liberty Global Ltd. in totaal 644,879 beperkte aandelen toe aan Telenet’s CEO, leden van het Senior Leadership Team en een geselecteerd aantal werknemers (de “2023 Liberty Global Vervangende Beperkte Aandelen 2022” en “2023 CEO Liberty Global Vervangende Beperkte Aandelen 2022”) in het kader van het Liberty Global 2023 Incentive Plan.

Alle toegekende 2023 (CEO) Liberty Global Vervangende Beperkte Aandelen 2022 werden aanvaard. De definitieve verwerving van deze beperkte aandelen vindt jaarlijks plaats over een periode van 2 jaar, waarbij 40% van de beperkte aandelen definitief verworven wordt op 17 februari 2024 en de resterende 60% op 17 februari 2025, onder voorbehoud van vermindering of verbeurdverklaring op basis van individuele prestatievereisten. Bij verwerving blijven de overgedragen Liberty Global-aandelen evenwel geblokkeerd voor verhandeling gedurende een periode van 2 jaar, zijnde respectievelijk tot 17 februari 2026 en 17 februari 2027.

Op 7 november 2023 kende Liberty Global Ltd. in totaal 424.810 beperkte aandelen toe aan Telenet’s CEO, leden van het Senior Leadership Team en een geselecteerd aantal werknemers (de “2023 Liberty Global Beperkte aandelen”). Deze werden toegekend in een verhouding van 1:2 tussen LBTYA- en LBTYK presatieaandelen, hetzij 149.284 LBTYA- en 275.526 LBTYK- beperkte aandelen. Alle 424.810 aangeboden beperkte aandelen werden aanvaard. De definitieve verwerving van deze beperkte aandelen vindt jaarlijks plaats over een periode van 2 jaar, waarbij 40% van de beperkte aandelen definitief verworven wordt op 1 augustus 2024 en de resterende 60% op 1 augustus 2025, onder voorbehoud van vermindering of verbeurdverklaring op basis van individuele prestatievereisten. Bij verwerving blijven de overgedragen Liberty Global-aandelen evenwel geblokkeerd voor verhandeling gedurende een periode van 2 jaar, zijnde respectievelijk tot 1 augustus 2026 en 1 augustus 2027.

Als gevolg van wettelijke beperkingen was het voor Vennootschap niet mogelijk om een 2023 Compensatie Beperkte aandelen Plan toe te kennen. Naar aanleiding van het Overnamebod heeft Liberty Global deze beloningsplannen uitgegeven bij het afsluiten van de squeeze-out procedures. Op 7 november 2023 kende Liberty Global Ltd. in totaal 174.645 beperkte aandelen toe aan Telenet’s CEO, leden van het Senior Leadership Team en een geselecteerd aantal werknemers (de “2023 Liberty Global Vervangende Beperkte Aandelen 2023”) in het kader van het Liberty Global 2023 Incentive Plan. Deze werden toegekend in een verhouding van 1:2 tussen LBTYA- en LBTYK beperkte aandelen, hetzij 61.329 LBTYA- en 113.316 LBTYK- beperkte aandelen. Alle 174.645 aangeboden beperkte aandelen werden aanvaard. Deze beperkte aandelen waren definitief verworven op de toekenningsdatum, zijnde 7 november 2023. De begunstigten hadden de keuze tussen twee verschillende types onder het 2023 Liberty Global Vervangende Beperkte Aandelen 2023 Plan. Onder het eerste type bleven de Liberty Global aandelen bij de definitieve verwerving geblokkeerd voor verhandeling gedurende een periode van 2 jaar, zijnde tot 7 november 2025. Onder het tweede type, en in ruil voor een lager aantal beperkte aandelen, waren de Liberty Global aandelen onmiddellijk verhandelbaar vanaf de definitieve verwerving. Deze beperkte aandelen werden bij toekenning definitief verworven en door de Vennootschap afgewikkeld in aandelen. Het 2023 Liberty Global Vervangende Beperkte Aandelen 2023 Plan bevatten geen dienstverleningsvereisten en de beloningskosten gerelateerd aan dit plan werden bijgevolg integraal erkend op toekenningsdatum, zijnde 7 november 2023.

GARANTIES EN ZEKERHEDEN

HET CONSORTIAAL BANKKREDIET

De netto schuldgraad van Telenet, zoals berekend onder de Senior Credit Facility, verschilt van haar netto totale schuldgraad aangezien het (onder meer) (i) financieel leasegerelateerde verplichtingen, (ii) enige financiële schulden die zijn toegestaan onder de algemene basket (zijnde financiële schulden die in totaal niet meer bedragen dan €250,0 miljoen of, indien hoger, 5% van de totale activa) en (iii) enige andere schuld onder een of meer kredietfaciliteiten toegestaan onder de Senior Kredietfaciliteit tot het onder de Kredietfaciliteit uitgesloten bedrag (dat is het hoogste bedrag van € 400,0 miljoen en 0,25x geconsolideerde aangepaste EBITDA op jaarbasis). De netto schuldgraad van Telenet bereikte 3,1x op 31 december 2023 (31 december 2022: 2,2x). De huidige netto leverage ratio van Telenet ligt beduidend lager dan het verende onderhoudsconvenant van 6,0x en de incurrence-test van 4,5x netto senior leverage. Voormeld onderhoudsconvenant is echter alleen van toepassing indien Telenet 40% of meer zou opnemen onder zijn doorlopende kredietfaciliteiten. Op 31 december 2023 waren de doorlopende kredietlijnen van Telenet volledig onbenut.

2023 Gewijzigde Senior Credit Facility en Senior Secured notes

Per 31 december 2023 garandeerden Telenet BV, Telenet Group NV, Telenet International Finance S.à r.l. en Telenet Financing USD LLC de verplichtingen van Telenet BV, Telenet Group NV, Telenet International Finance S.à r.l. en Telenet Financing USD LLC (die ze blijven garanderen) onder de Senior Credit Facility, voor zover dit door de wet is toegelaten en onder voorbehoud van toepasbare garantiebeperkingen.

Daarbovenop hebben Telenet Group Holding NV, Telenet Group NV en International Finance S.à r.l. onder de Senior Credit Facility de volgende zekerheden gegeven:

- in pandgevingen op alle bestaande en toekomstige aandelen van Telenet BV, Telenet Group NV, Telenet International Finance S.à r.l. and Telenet Financing USD LLC; en
- in pandgevingen van vorderingen op Telenet Group Holding NV door Telenet International Finance S.à r.l. onder een achtergestelde aandeelhouderslening en alle vorderingen die andere groepsleden bij Telenet Group Holding NV verschuldigd zijn op toekomstige achtergestelde aandeelhoudersleningen.

Op datum van 31 december 2023 voldeed de Vennootschap aan alle geldende financiële convenanten.

Ten aanzien van de verplichtingen uit hoofde van de obligaties uitgegeven door Telenet Finance Luxembourg Notes S.à.r.l. werden zekerheden verstrekt aan de trustee onder de obligaties namens zichzelf en de obligatiehouders voor:

- alle rechten, titels en belangen van Telenet Finance Luxembourg Notes S.à r.l volgens de financiële documenten beschreven in de Senior Credit

Facility, de intercreditorovereenkomst van 10 oktober 2007 (zoals van tijd tot tijd gewijzigd), de aanvullende faciliteit AJ-toetredingsovereenkomst en de aanvullende faciliteit AK-toetredingsovereenkomst op grond waarvan Telenet Finance Luxembourg Notes S.à r.l een kredietgever geworden is onder de Senior Credit Facility;

- alle rechten, titels en interesten van Telenet Finance Luxembourg Notes S.à r.l. onder de vergoedingsbrieven en de serviceovereenkomst met betrekking tot de uitgifte van de obligaties; en
- alle bedragen die van tijd tot tijd worden aangehouden op de bankrekening van Telenet Finance Luxembourg Notes S.à r.l.

Specifieke zekerheden gegeven in het kader van het Consortiaal Bankkrediet

Telenet Group Holding NV

Panden op aandelen.

Telenet Group Holding heeft haar aandelen in Telenet Group NV aan de Security Agent, optredend voor het bankconsortium, in pand gegeven. Telenet Group Holding NV heeft alle aandelen in Telenet Group NV verworven op 11 februari 2016 voor een aankoop prijs van ongeveer EUR 1,325 miljard. Op dezelfde dag heeft Telenet Group Holding NV één aandeel in Telenet Group NV verkocht aan Telenet International Finance S.à r.l. De huidige boekwaarde van de aandelen van Telenet Group NV, na inbreng van deel van de aandelen van Telenet BV, bedraagt EUR 2,992 miljard. Pand op intra-groep schuldvorderingen. Telenet Group Holding NV heeft een pand op haar huidige en toekomstige achtergestelde schuldvorderingen aan rechtstreekse en onrechtstreekse dochtervennootschappen verleend aan de Security Agent, optredend voor het bankconsortium. Op 31 december 2023 was een totaalbedrag van EUR 2.997.579.682 aan schuldvorderingen door deze zekerheid belast.

Continuïteit van de onderneming

Het overgedragen verlies stemt voort uit de kosten verbonden aan de financiële vaste activa en een waardevermindering op vlottende activa (eigen aandelen). Echter rekeninghoudend met de solvabiliteit en de cashflow-vooruitzichten verwacht de Raad van Bestuur dat de Vennootschap in staat is om op lange termijn voldoende financiële middelen te genereren om haar activiteiten verder voort te zetten en tegelijk aan haar verplichtingen te voldoen.

De Raad van Bestuur is aldus van mening dat de huidige waarderingsregels, zoals toegevoegd bij de jaarrekening en waarbij uitgegaan wordt van de continuïteit van de onderneming, correct en verantwoord zijn in de huidige omstandigheden.

ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN

JAARVERSLAG

5. Verkort jaarverslag over de statutaire niet-geconsolideerde jaarrekening van Telenet Group Holding NV

5.1 Bespreking van de balans

5.1.1 Financiële vaste activa

De deelnemingen in verbonden ondernemingen bedroegen per 31 december 2023 €2.996,5 miljoen (2022: €3.010,9 miljoen) en bestonden uit:

(€ in miljoen)	31 december	
	2023	2022
Deelnemingen in verbonden ondernemingen		
Telenet Vlaanderen NV	0,3	0,3
Telenet Group NV	2.991,7	3.007,0
Idealabs Telenet Fund NV	0,6	0,6
Imec.istart Fund NV	1,4	1,1
Recneps NV	2,0	1,9
FTI BV	0,5	—
Deelnemingen in verbonden ondernemingen	2.996,5	3.010,9
Vorderingen op geassocieerde ondernemingen		
Telenet Group NV	—	90,3
Doccle BV	—	0,3
Idealabs Telenet Fund NV	0,5	0,5
Vorderingen op geassocieerde ondernemingen	0,5	91,1
Langlopende financiële vaste activa	2.997,0	3.102,0

5.1.2 Vorderingen op ten hoogste één jaar

In de context van het overnamebod op Telenet verbond Liberty Global zich ertoe alle nog niet onvoorwaardelijk verworven Telenet aandelen om te zetten in equivalente toekenningen in Liberty Global aandelen, met uitzondering van de Aandelenoptieplannen voor werknemers die op het moment van het overnamebod 'out-of-the-money' waren en bijgevolg geannuleerd werden. Liberty Global heeft als onderdeel van het Liberty Global 2023 Incentive Plan vervangende op aandelen gebaseerde plannen uitgegeven in ruil voor corresponderende niet-verworven Telenet restricted share plans en performance share plans. Vorderingen binnen één jaar per 31 december 2023 omvatten voornamelijk een vordering op Liberty Global Corporate BV van €4,3 miljoen voor de doorbelasting van de bedrijfsvoorheffing met betrekking tot de nieuwe op aandelen gebaseerde compensatieplannen van Liberty Global. Zie ook toelichting 5.12.2 *Op aandelen gebaseerde beloningen van werknemers* in de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap.

Op 31 december 2022 waren alle uitstaande aandelenoptieplannen 'out of the money' en bijgevolg was er geen voorziening voor verwachte toekomstige verliezen op eigen aandelen opgenomen in overeenstemming met advies

CBN 2012/3. De totale uitstaande vordering op Telenet BV en Telenet Group NV per 31 december 2022 voor personeelskosten doorgerekend aan de entiteiten waar de begunstigten tewerkgesteld zijn, bedroeg respectievelijk €0,5 miljoen en €3,3 miljoen.

Op 25 maart 2022 sloten Telenet Group Holding NV en DigitalBridge Investments LLC, een volledige dochteronderneming van DigitalBridge Group, Inc. (verder aangeduid als "**DigitalBridge**") een bindende overeenkomst met betrekking tot de verkoop van 100% van de aandelen van Telenet Newco NV (verder "**TowerCo**" genoemd) voor een totale vergoeding van €745,0 miljoen op een cash en schuldenvrije basis, volledig betaalbaar in contanten. De initiële aankoopprijs zoals gedefinieerd in de bovengenoemde overeenkomst, rekening houdend met een initiële netto werkkapitaal aanpassing alsook een prijsaanpassing voor de nieuw gebouwde sites op transactiedatum resulteerde in een cash ontvangen bedrag van €733,0 miljoen bij het sluiten van de transactie, zijnde 1 juni 2022. Per 31 december 2022 werd de aangepaste aankoopprijs, na contractueel voorziene aanpassingen, vastgesteld op €740,2 miljoen, waarvan €733,0 miljoen in cash werd ontvangen per 31 december 2022 en de resterende €7,2 miljoen werd voorzien als vordering op ten hoogste één jaar. Dit bedrag werd ontvangen in januari 2023.

5.1.3 Overige investeringen, geldbeleggingen en liquide middelen

De investeringen, zoals gerapporteerd op jaareinde 2023, voor een bedrag van €70,6 miljoen, bestonden vooral uit eigen aandelen (2022: €143,9 miljoen). De eigen aandelen werden door de Vennootschap aangehouden om haar verplichtingen onder de bestaande aandelenoptieplannen in te dekken. De daling met € 67.7 miljoen ten opzichte van 2022 is gerelateerd aan een minderwaarde op de eigen aandelen in het kader van het overnamebod. Tot november 2023 bestonden Telenets op aandelen gebaseerde compensatieplannen uit aandelenoptieplannen, beperkte aandelenplannen en prestatie-aandelenplannen. In de context van het overnamebod op Telenet heeft Liberty Global zich ertoe verbonden alle niet-verworven Telenet-aandelenbeloningen om te zetten in gelijkwaardige beloningen in Liberty Global-aandelen, met uitzondering van het Employee Stock Option Plans 2018bis, 2019 en 2020 die 'out-of-the-money' waren op het moment van het Telenet overnamebod. Bijgevolg werden de voornoemde aandelenoptieplannen geannuleerd. Liberty Global heeft als onderdeel van het Liberty Global 2023 Incentive Plan vervangende op aandelen gebaseerde plannen uitgegeven in ruil voor corresponderende niet-verworven Telenet restricted share plans en performance share plans.

Er werden geen aandelenopties uitgeoefend tijdens de twaalf maanden afgesloten op 31 december 2023. Als gevolg van de verwerving en afwikkeling door levering van eigen aandelen in 2023 van het:

- 2021 Beperkte Aandelen plan, en
- 2022 Beperkte Aandelen plan,

heeft de Vennootschap in totaal 138.156 eigen aandelen overgedragen aan de begunstigten, wat resulteerde in een verlies van €5,7 miljoen dat rechtstreeks in het eigen vermogen werd opgenomen. Na de overdracht van deze aandelen en aangezien niet geïmpacteerd door het Overnamebod - zie toelichting 5.12.1 *Eigen Vermogen van de Geconsolideerde Jaarrekening van de Vennootschap*, bezat de Vennootschap per 31 december 2023 nog 3.362.870 eigen aandelen.

5.1.4 Kapitaal

Het aandelenkapitaal van de Vennootschap bedroeg per 31 December 2023 €20,4 miljoen (2022: €12,8 miljoen), vertegenwoordigd door 112.110.000 gewone aandelen zonder nominale waarde (2022: 112.110.000).

Zie toelichting 5.12.1 *Eigen Vermogen* in de Geconsolideerde Jaarrekening van de Vennootschap in verband met Telenet overnamebod en schrapping van de Telenet-aandelen op Euronext Brussel tijdens het jaar afgesloten op 31 december 2023.

Op 15 december 2023 voerde Liberty Global Belgium Holding BV een kapitaalverhoging door in Telenet Group Holding NV zonder creatie van nieuwe aandelen, door middel van een inbreng in contanten ten bedrage van €7,6 miljoen.

5.1.5 Uitgiftepremies

Voor het jaar afgesloten op 31 december 2023 waren er geen mutaties in deze sectie van de jaarrekening.

5.1.6 Reserves

De totale reserves op jaareinde 2023 bedroegen €206,1 miljoen (2022: €212,4 miljoen).

(€ in miljoen)		31 december	
Reserves		2023	2022
Wettelijke reserve		64,8	64,8
Onbeschikbare reserves			
- voor eigen aandelen		70,6	144,6
Belastingvrije reserves		3,0	3,0
Beschikbare reserves		67,7	—
Reserves		206,1	212,4

Als gevolg van de verwerving en afwikkeling door levering van eigen aandelen in 2023 van het: 2021 Beperkte Aandelen plan, en van het 2022 Beperkte Aandelen plan, heeft de Vennootschap in 2023 in totaal 138.156 eigen aandelen overgedragen aan de begunstigden, wat resulteerde in een verlies van €5,7 miljoen dat rechtstreeks in het eigen vermogen werd opgenomen. Na de overdracht van deze aandelen en aangezien niet geïmpacteerd door het Overnamebod - zie toelichting 5.12.1 *Eigen Vermogen* in de Geconsolideerde Jaarrekening van de Vennootschap, bezat de Vennootschap per 31 december 2023 nog 3.362.870 eigen aandelen.

Op 31 december 2022 bezat de Vennootschap 3.500.526 eigen aandelen. Tijdens de 12 maanden eindigend op 31 december 2022 heeft de vennootschap 664.291 eigen aandelen verworven onder het Share Repurchase Program 2021 voor een totaal bedrag van €21,9 miljoen. Na de inkoop van 664,291 aandelen in 2022, werden 1.731.819 aandelen geannuleerd (annulering van 1,100,000 aandelen op 27 april 2022 voor een waarde van €45,2 miljoen en 631,819 aandelen op 6 december 2022 voor een waarde van €26,0 miljoen). Na de (gedeeltelijke) verwerving en afwikkeling in eigen aandelen van het Performance Share Plan 2019, het Restricted Share Plan 2020, het Restricted Share Plan 2021 en het Compensation Restricted Share Plan van mei 2022, leverde de Vennootschap in 2022 in totaal 216.024 aandelen aan de betrokken begunstigden, wat resulteerde in een verdere afname van de bovengenoemde reserves met €8,9 miljoen.

De belastingvrije reserve van €3,0 miljoen heeft betrekking op de kapitaalvermindering van €3,25 zoals beslist door de algemene vergadering van aandeelhouders in april 2012 van toepassing op de 648.584 eigen aandelen in handen van de Vennootschap op de betaaldatum, zijnde 31 augustus 2012. De €2,1 miljoen is niet uitbetaald maar werd terug aan het eigen vermogen van de Vennootschap toegewezen als belastingvrije reserve. De resterende €0,9 miljoen bestaat uit het recht op het 2012 dividend en kapitaalvermindering (van respectievelijk €3,25 en €1,0) verbonden aan de 220.352 eigen aandelen aangehouden door de Vennootschap om haar verplichtingen te dekken onder de bestaande aandelenoptieplannen van de Vennootschap, welke werden ingetrokken in 2013. Als gevolg hiervan werd de andere onbeschikbare reserve van €0,9 miljoen geherklasseerd naar belastingvrije reserves.

De beschikbare reserves bedragen €67,7 miljoen en €0,0 miljoen voor de jaren eindigend op respectievelijk 31 december 2023 en 31 december 2022. Deze werden overgebracht uit de onbeschikbare reserves als gevolg van een herwaardering van de eigen aandelen aangehouden door de Vennootschap na het overnamebod.

5.1.7 Voorzieningen

In overeenstemming met advies 2012/3 van de CBN met betrekking tot de boekhoudkundige verwerking van aandelenoptieplannen moet de Vennootschap een voorziening boeken voor het verwachte toekomstige prijsverschil op het moment dat de aandelenopties verwacht worden uitgeoefend te worden. Per 31 december 2022 werd dergelijke provisie niet aangelegd gezien alle onderliggende aandelenoptieplannen out of the money waren.

In de context van Telenet Overnamebod verbond Liberty Global zich ertoe alle niet definitief verworven aandelen van Telenet om te zetten in gelijkwaardige beloningen in Liberty Global-aandelen, met uitzondering van het ESOP 2018 bis, ESOP 2019 en ESOP 2020, die op het moment van Overnamebod 'out-of-the-money' waren. Bijgevolg werden de bovengenoemde aandelenoptieplannen geannuleerd. Zie ook toelichting 5.12.2 *Op aandelen gebaseerde personeelsverloning* in de Geconsolideerde Jaarrekening van de Vennootschap.

5.1.8 Schulden op meer dan één jaar

Per 31 december 2023 had de Vennootschap schulden op meer dan één jaar ten aanzien van Telenet International Finance S.à r.l ten bedrage van €894,4 miljoen, bestaande uit een lening van €890,0 miljoen toegekend op 15 november 2023 en vervallend op 15 november 2028, en een €4,4 miljoen uitstaand saldo van een lening van €94,0 miljoen toegekend op 5 mei 2023 en vervallend op 2 juni 2025. Beide leningen werden toegekend in verband met de door Telenet Group Holding NV betaalde dividenden tijdens het jaar afgesloten op 31 december 2023.

5.1.9 Schulden op ten hoogste één jaar

De schulden op ten hoogste één jaar bedroegen per 31 december 2023 €313,4 miljoen in vergelijking met €114,2 miljoen op 31 december 2022 en kunnen als volgt samengevat worden:

(€ in miljoen)	31 december	
	2023	2022
Schulden op ten hoogste één jaar		
Handelsschulden	4,9	1,0
Schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	5,5	1,6
Lening Telenet International Finance S.à r.l	300,0	—
Lening Telenet Group NV	—	1,5
Lening Telenet BV	1,9	—
Overige schulden	1,1	110,1
Schulden op ten hoogste één jaar	313,4	114,2

De openstaande handelsschulden van €4,9 miljoen per 31 december 2023 (2022: €1,0 miljoen) bestaan voornamelijk uit schulden en voorzieningen voor te ontvangen facturen voor overige professionele diensten van €3,0 miljoen (2022: €0,8 miljoen), naast een voorziening van €1,5 miljoen voor terugbetaling aan Liberty Global Corporate BV van de ingevolge het overnamebod aan personeelsleden van Telenet gedane uitbetalingen met betrekking tot de PSP and RSU plannen.

De schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten bedroegen per 31 december 2023 €5,5 miljoen (2022: €1,6 miljoen) en bestonden in hoofdzaak uit bedrijfsvoorheffing gerelateerd aan de prestatieaandelen die betaalbaar is na definitieve verwerving van de onderliggende prestatieaandelen ten bedrage van €3,8 miljoen bedroeg (2022: €0,1 miljoen), €1,4 miljoen met betrekking tot aanvullende voorzieningen voor de jaarlijkse bonus (2022: €1,3 miljoen), €0,2 miljoen provisie voor inkomstenbelastingen (2022: €0,2 miljoen) en €0,1 miljoen te betalen BTW.

Per 31 december 2023 heeft de Vennootschap een uitstaande korte schuld ten aanzien van Telenet International Finance S.à r.l ten bedrage van €300,0 miljoen, toegekend op 15 november 2023 en vervallend op 15 november 2024. Deze lening werd toegekend in het kader van de door Telenet Group Holding NV uitbetaalde dividenden met betrekking tot het boekjaar 2023.

Overige schulden van €1,1 miljoen per jaareinde 2023 betreffen de met betrekking tot 2022 gedeclareerde dividenden en kapitaalverminderingen, dewelke per 31 december 2023 nog niet werden opgevraagd. De 2023 dividenden gedeclareerd per 15 november 2023 van €1.190,0 miljoen ten aanzien van zijn enige aandeelhouder Liberty Global Belgium Holding B.V. lieten deze laatste toe om zijn schulden aangegaan voor de aankoop van de Telenet-aandelen af te lossen.

De overige schulden ten belope van €110,1 miljoen per jaareinde 2022 bestonden voornamelijk uit €110,1 miljoen aan gedeclareerde dividenden met betrekking tot 2022 en uit in het verleden toegekende dividenden en kapitaalverminderingen, dewelke op 31 december 2022 nog niet werden opgevraagd.

5.1.10 Overlopende rekeningen van het passief

Overlopende rekeningen van het passief bestaan per 31 december 2023 uit toe te rekenen interesten van €9,2 miljoen met betrekking tot de uitstaande schulden die de Vennootschap heeft ten aanzien van Telenet International Finance S.à r.l.

5.2 Bespreking van de resultatenrekening

De resultatenrekening toont een verlies van €104,1 miljoen voor het jaar afgesloten op 31 december 2023 (ten opzichte een verlies van €1.371,7 miljoen voor het jaar afgesloten op 31 december 2022). De netto bedrijfswinst van het jaar afgesloten op 31 december 2023 bedroeg €0,5 miljoen (tegenover een bedrijfswinst van €5,0 miljoen voor het jaar afgesloten op 31 december 2022).

De bedrijfswinst bedroeg €6,3 miljoen voor het jaar afgesloten op 31 december 2023 (2022: €9,5 miljoen) en omvatte doorrekeningen van kosten gerelateerd aan aandelenopties aan Telenet BV, Telenet Group NV en Wyre BV voor een totaal bedrag van €6,2 miljoen (2022: €9,4 miljoen).

De bedrijfskosten stegen van een netto kost van €4,5 miljoen voor het jaar afgesloten op 31 december 2022 naar een netto kost van €5,8 miljoen voor het jaar afgesloten op 31 december 2023 voornamelijk toe te schrijven aan hogere kosten met betrekking tot personeelsgebonden voordelen.

De financiële opbrengsten bedroegen €4,2 miljoen voor het jaar afgesloten op 31 december 2023 tegenover €108,8 miljoen voor het jaar afgesloten op 31 december 2022.

(€ in miljoen)	Voor het jaar afgesloten op 31 december	
	2023	2022
Financiële opbrengsten		
Financiële opbrengsten uit financiële vaste activa	—	106,1
Financiële opbrengsten uit vlottende activa	4,2	2,7
Financiële opbrengsten	4,2	108,8

De financiële opbrengsten uit financiële vaste activa per 31 december 2022 bestonden uit een niet-recurrente winst van € 106,1 miljoen uit de verkoop van 100% van de aandelen van TowerCo aan DigitalBridge.

Financiële inkomsten uit vlottende activa voor de jaren eindigend op 31 december 2023 en 2022 omvatten voornamelijk interest inkomsten uit de lopende rekening bij Telenet Group NV en Telenet International Finance S.à r.l. respectievelijk.

De financiële kosten bedroegen €108,8 miljoen voor het jaar afgesloten op 31 december 2023 ten opzichte van €1.485,3 miljoen voor het jaar afgesloten op 31 december 2022 en bestonden vooral uit:

(€ in miljoen)	Voor het jaar afgesloten op 31 december	
	2023	2022
Financiële kosten		
Kosten van schulden		
- Telenet International Finance S.à r.l.	12,5	3,8
Verlies op verkoop eigen aandelen	5,7	8,9
Waardevermindering op eigen aandelen	67,7	—
Financieringskosten	19,1	—
Andere financiële kosten	—	0,2
Niet-recurrente financiële kosten	3,8	1.472,4
Financiële kosten	108,8	1.485,3

Er werden geen aandelenopties uitgeoefend tijdens de 12 maanden eindigend op 31 december 2023 en 2022. Na de (gedeeltelijke) verwerving en afwikkeling in eigen aandelen van het Performance Share Plan 2019, het Restricted Share Plan 2020, het Restricted Share Plan 2021 en het Compensation Restricted Share Plan van mei 2022, heeft de Vennootschap in 2022 in totaal 216.024 eigen aandelen geleverd aan de betrokken begunstigden. Aangezien de kostprijs van alle geleverde eigen aandelen €8,9 miljoen bedroeg, zonder ontvangen contanten, realiseerde de Vennootschap een verlies van €8,9 miljoen. Na de (gedeeltelijke) verwerving en afwikkeling in eigen aandelen van het Restricted Share Plan 2021 en het Restricted Share Plan 2022, heeft de Vennootschap in 2023 in totaal 138.156 eigen aandelen geleverd aan de betrokken begunstigden. Aangezien de kostprijs van alle geleverde eigen aandelen €5,7 miljoen bedroeg, zonder ontvangen contanten, realiseerde de Vennootschap een verlies van €5,7 miljoen. Daarnaast voerde Telenet een herwaardering van de eigen aandelen uit na het overnamebod, wat resulteerde in een verlies van €67,7 miljoen.

Op 30 juni 2023 heeft de Vennootschap - via haar dochteronderneming Telenet International Finance S.à r.l. - haar Senior Credit Facility overeenkomst gewijzigd. Als gevolg daarvan heeft de Vennootschap voor het jaar eindigend op 31 december 2023 een verlengingsvergoeding van €0,8 miljoen in haar financieringskosten opgenomen. Additioneel omvatten de financieringskosten *underwriting*, *arrangement* en *rating agency*-vergoedingen van €18,3 miljoen

gerelateerd aan de nieuwe duurzaamheidsgerelateerde termijnlening van €890,0 miljoen (AT1) met een looptijd van 5 jaar door Telenet International Finance S.à r.l. aangegaan op 15 november 2023. De opbrengsten van deze nieuwe lening werden door middel van een intragroepslening met een looptijd van 5 jaar getransfereerd naar Telenet Group Holding NV, die daarmee een dividend aan haar enige aandeelhouder Liberty Global Belgium Holding B.V. gefinancierd heeft. Dit heeft deze laatste toegelaten haar schuld aangegaan voor de aankoop van de overige Telenet aandelen af te lossen.

De niet-recurrente financiële kosten voor het boekjaar eindigend op 31 december 2023 omvatten voornamelijk professionele vergoedingen in verband met Overnamebod en schrapping van de Telenet-aandelen op Euronext Brussel tijdens het boekjaar 2023 - Zie toelichting 5.12.1 *Eigen Vermogen* in de Geconsolideerde Jaarrekening van de Vennootschap.

De niet-recurrent financiële kosten voor het boekjaar eindigend op 31 december 2022 betreffen de door de Raad van Bestuur van de Vennootschap beoordeelde duurzame waardevermindering op de deelneming in Telenet Group NV.

De Vennootschap stelt de Algemene Vergadering voor om:

- de overgedragen winst van vorig boekjaar ten belope van €2,849,7 miljoen toe te voegen aan de te bestemmen winst van huidig boekjaar, resulterend in een te bestemmen winst van €2.745,6 miljoen per 31 december 2023;
- een bedrag van €6,3 miljoen te onttrekken aan de onbeschikbare reserves voor eigen aandelen;
- een bedrag van €1,190,0 miljoen uit te keren aan de aandeelhouders als vergoeding van het kapitaal.

Aldus bedraagt de overgedragen winst per 31 december 2023 €1,561,8 miljoen.

5.3 Werkzaamheden omtrent onderzoek en ontwikkeling

De Vennootschap voert geen werkzaamheden uit omtrent onderzoek en ontwikkeling. Voor meer informatie verwijzen we naar het geconsolideerde jaarverslag van de raad van bestuur dat samen met de statutaire jaarrekening werd neergelegd.

5.4 Voornaamste risico's en onzekerheden

De voornaamste risico's en onzekerheden van de Vennootschap, als moedermaatschappij van de groep, vloeien voort uit de risico's en onzekerheden van de gehele groep. Voor meer informatie verwijzen we naar het geconsolideerde jaarverslag van de raad van bestuur dat samen met de statutaire jaarrekening werd neergelegd.

5.5 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Er vonden geen belangrijke gebeurtenissen plaats na de rapporteringsperiode. Voor meer informatie verwijzen we naar het geconsolideerde jaarverslag van de raad van bestuur dat samen met de statutaire jaarrekening werd neergelegd.

5.6 Continuïteit van de onderneming

De continuïteit van de Vennootschap is volledig afhankelijk van die van de Telenet Group. Momenteel heeft de Telenet Group nog steeds een aanzienlijk bedrag aan overgedragen verliezen op de balans, maar is erin geslaagd om doorgaans stabiele Adjusted EBITDA-marges en iets lagere operationele kasstromen te realiseren. Dit is volledig in lijn met het langetermijnplan van de Vennootschap, dat een voortdurende ontwikkeling van de winstgenererende activiteiten van de Vennootschap omvat om de overgedragen verliezen in de loop van de tijd te compenseren.

Op 31 december 2023 bedroeg Telenets totale schuldsaldo (inclusief toe te rekenen interest) €6.953,3 miljoen, waarvan (i) een hoofdsom van €1.443,8 miljoen verband houdt met de in € en USD luidende Senior Secured Fixed Rate Notes, die in maart 2028 vervallen, en (ii) een hoofdsom van €4.071,2 miljoen verschuldigd is onder de 2023 Gewijzigde Senior Credit Facility, die van april 2028 tot april 2029 vervalt. Telenets totale schuld per 31 december 2023 omvatte ook €341,0 miljoen schulden op korte termijn in verband met het leverancierskredietprogramma. Verder heeft de Vennootschap een aantal leaseverplichtingen aangegaan die voortvloeien uit (i) de verkoop op 1 juni 2022 van onze mobiele zendmastenactiviteiten aan DigitalBridge, resulterend in een master lease agreement ("MLA") met een

looptijd van 15 jaar en (ii) andere leaseovereenkomsten. Ten slotte omvatte de totale schuld per 31 december 2023 ook uitstaande verplichtingen van €389,3 miljoen in verband met de mobiele spectrumlicenties na de veiling van het multibandspectrum in 2022, aangezien Telenet heeft gekozen voor jaarlijkse uitgestelde betalingen gedurende de looptijd van elke licentie in plaats van vooruitbetalingen.

Rekening houdend met de grotendeels stabiele Adjusted EBITDA resultaten van het huidige jaar, gelooft de raad van bestuur dat de Telenet Group in staat zal zijn om de verdere ontwikkeling van haar activiteiten te financieren en haar verplichtingen na te komen en gelooft dat de huidige waarderingsregels, zoals opgenomen in de jaarrekening, en waarin de continuïteit van de Vennootschap verondersteld wordt, correct en gerechtvaardigd zijn onder de huidige omstandigheden.

5.7 Belangenconflicten van bestuurders

Tijdens het jaar afgesloten op 31 december 2023 heeft de Vennootschap drie keer de procedure toegepast in overeenstemming met artikel 7:96 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. De respectievelijke besluiten van de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap zijn in hun geheel opgenomen in het geconsolideerde jaarverslag van de raad van bestuur dat samen met de statutaire jaarrekening van de Vennootschap wordt neergelegd.

5.8 Bijkantoren van de vennootschap

Telenet Group Holding NV heeft geen bijkantoren. Voor meer informatie verwijzen we naar het geconsolideerde jaarverslag van de raad van bestuur dat samen met de statutaire jaarrekening werd neergelegd.

5.9 Het gebruik van financiële instrumenten in het kader van indekking tegen rente- en wisselkoersrisico's bij Telenet

De Vennootschap en haar dochtervennootschappen gebruiken financiële instrumenten om de blootstelling aan schommelingen in wisselkoers en interestvoet resulterend uit activiteiten en financiering op te vangen. Voor meer informatie verwijzen we naar het geconsolideerde jaarverslag van de raad van bestuur dat samen met de statutaire jaarrekening werd neergelegd.

5.10 Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris

Ingevolge de Wet en de statuten zal de enige aandeelhouder op de jaarvergadering van de Vennootschap verzocht worden aan de bestuurders en de commissaris kwijting te verlenen voor het door hen uitgeoefend mandaat voor het jaar afgesloten op 31 december 2023.

5.11 Informatieverplichtingen conform artikel 31 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 en de Wet van 6 april 2010

Dit verslag zal worden neergelegd overeenkomstig de wettelijke bepalingen terzake en ligt ter inzage op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

5.12 Niet-financiële informatie

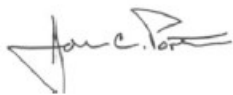
We verwijzen hiervoor naar het geconsolideerde jaarverslag van de raad van bestuur.

Mechelen, 28 maart 2024

Voor de raad van bestuur,

John Porter
Chief Executive Officer

Erik Van den Enden
Chief Financial Officer

Handwritten signature of John Porter in black ink.Handwritten signature of Erik Van den Enden in black ink, followed by a horizontal line.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Telenet Group Holding NV over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Telenet Group Holding NV (de "Vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 26 april 2023, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2025. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Telenet Group Holding NV uitgevoerd gedurende 16 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel. Deze jaarrekening omvat de balans op 31 december 2023, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum evenals de toelichting. Het balanstotaal bedraagt EUR 3.086.060.946 en de resultatenrekening sluit af met een verlies van het boekjaar van EUR 104.133.997.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2023, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.



Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle van de jaarrekening biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische

instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het bestuursorgaan onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.



Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en van de statuten van de Vennootschap te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12 §1 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen, waaronder deze betreffende de informatie inzake de lonen en de vormingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening verricht en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.



Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen.
- Wij hebben de vermogensrechtelijke gevolgen voor de Vennootschap van de beslissingen betreffende de belangenconflicten zoals beschreven in de besluiten van het bestuursorgaan beoordeeld en hebben u hieromtrent niets te melden.

Zaventem, 29 maart 2024

KPMG Bedrijfsrevisoren
Commissaris
vertegenwoordigd door

Götwin Jackers
Bedrijfsrevisor

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de vennootschap bevoegd zijn:

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN

WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	1	1	
Deeltijds	1002			
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	1	1	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	1.680	1.680	
Deeltijds	1012			
Totaal	1013	1.680	1.680	
Personeelskosten				
Voltijds	1021	4.200.000	4.200.000	
Deeltijds	1022			
Totaal	1023	4.200.000	4.200.000	
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033			

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	1	1	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	1.680	1.680	
Personeelskosten	1023	2.500.000	2.500.000	
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033			

WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	1		1
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	1		1
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	1		1
lager onderwijs	1200			
secundair onderwijs	1201			
hoger niet-universitair onderwijs	1202			
universitair onderwijs	1203	1		1
Vrouwen	121			
lager onderwijs	1210			
secundair onderwijs	1211			
hoger niet-universitair onderwijs	1212			
universitair onderwijs	1213			
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130	1		1
Bedienden	134			
Arbeiders	132			
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN

	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de vennootschap gestelde personen
Tijdens het boekjaar			
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150		
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151		
Kosten voor de vennootschap	152		

TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de vennootschap tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

- Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
- Overeenkomst voor een bepaalde tijd
- Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
- Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205			
210			
211			
212			
213			

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

- Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
- Overeenkomst voor een bepaalde tijd
- Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
- Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

- Pensioen
- Werkloosheid met bedrijfstoeslag
- Afdanking
- Andere reden
 - Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de vennootschap

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305			
310			
311			
312			
313			
340			
341			
342			
343			
350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

- Aantal betrokken werknemers
- Aantal gevolgde opleidingsuren
- Nettokosten voor de vennootschap
 - waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding
 - waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen
 - waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)

Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

- Aantal betrokken werknemers
- Aantal gevolgde opleidingsuren
- Nettokosten voor de vennootschap

Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

- Aantal betrokken werknemers
- Aantal gevolgde opleidingsuren
- Nettokosten voor de vennootschap

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801		5811	
5802		5812	
5803		5813	
58031		58131	
58032		58132	
58033		58133	
5821		5831	
5822		5832	
5823		5833	
5841		5851	
5842		5852	
5843		5853	