

**Volmacht buitengewone algemene
aandeelhoudersvergadering**
*Power of attorney extraordinary general
shareholders' meeting*

Ondergetekende (naam en voornaam / woonplaats):
The undersigned (name and first name / residing at):

.....

of / or

(naam van de vennootschap/ maatschappelijke zetel) :
(name of the company/ registered office) :

.....

.....

Vertegenwoordigd door / Represented by

.....

Eigenaar van
Owner of

(aantal/number)

aandelen van Telenet Group Holding nv
shares of Telenet Group Holding nv

Stelt hierbij als gevolmachtigde aan :
Hereby appoints the following person as proxy-holder :

Naam en voornaam / *Name and first name :*

.....

Woonplaats / *Address :*

.....

Om hem/haar te vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van Telenet Group Holding NV die zal gehouden worden op donderdag 29 mei 2008 vanaf 15:00 uur met de volgende agenda (evenals op iedere andere vergadering die later zou gehouden worden met dezelfde agenda) :

To represent him/her at the Extraordinary General Shareholders' Meeting of Telenet Group Holding NV, which will be held as from 3 pm on Thursday, May 29, 2008 with the following agenda (and any other meeting which would be held later with the same agenda):

1. Verslagen

- Verslaggeving van de raad van bestuur opgemaakt in uitvoering van
 - artikel 583 van het Wetboek van vennootschappen waarbij een omstandige verantwoording wordt gegeven van de voorgestelde uitgifte van warrants, genaamd "Aandelenopties 2008"; en
 - de artikelen 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen betreffende de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande houders van aandelen bij de voorgenomen uitgifte van warrants, genaamd "Aandelenopties 2008", en dit in voordeel van de in dit verslag en in de navolgende agenda genoemde persoon.
- Verslag van de commissaris van de vennootschap opgemaakt in uitvoering van de artikelen 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen betreffende de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande houders van aandelen bij de voorgestelde uitgifte van warrants, genaamd "Aandelenopties 2008".
- Verslaggeving van de raad van bestuur van de vennootschap opgemaakt in uitvoering van artikel 596, en voor zoveel als nodig en toepasselijk, artikelen 582 en 560, van het Wetboek van vennootschappen betreffende de voorgestelde kapitaalverhoging vermeld in punt 9 van deze agenda door uitgifte van aandelen met opheffing van voorkeurrecht en mogelijks beneden fractiewaarde.
- Verslag van de commissaris van de vennootschap opgemaakt in uitvoering van artikel 596 en, voor zoveel als nodig en toepasselijk, artikel 582 van het Wetboek van vennootschappen betreffende de voorgestelde kapitaalverhoging vermeld in punt 9 van deze agenda door uitgifte van aandelen met opheffing van voorkeurrecht en mogelijks beneden fractiewaarde.

1. Reports

- *Reporting by the board of directors established in accordance with*
 - *Article 583 of the Belgian Company Code which contains a detailed justification of the proposed issuance of warrants, referred to as "Stock Options 2008"; and*
 - *Articles 596 and 598 of the Belgian Company Code concerning the proposed cancellation of the preferential subscription rights of the existing shareholders at the occasion of the proposed issuance of warrants, referred to as "Stock Options 2008", to the benefit of the person mentioned in this report and in the agenda below.*
- *Report of the statutory auditor of the company established in accordance with Articles 596 and 598 of the Belgian Company Code concerning the proposed cancellation of the preferential subscription rights of the existing shareholders at the occasion of the proposed issuance of warrants, referred to as "Stock Options 2008".*
- *Reporting by the board of directors established in accordance with Article 596, and, in as far as needed and applicable, Articles 582 and 560 of the Belgian Company Code concerning the proposed capital increase mentioned in item 9 of this agenda through issuance of shares with cancellation of the preferential subscription rights and possibly below fraction value.*
- *Report of the statutory auditor of the company established in accordance with Article 596 and, in as far as needed and applicable, Articles 582 of the Belgian Company Code concerning the proposed capital increase mentioned in item 9 of this agenda through issuance of shares with cancellation of the preferential subscription rights and possibly below fraction value.*

2. Besluit tot uitgifte van naakte warrants, genaamd "Aandelenopties 2008"

Voorstel tot besluit

Besluit tot de uitgifte van driehonderd zeventien duizend (317.000) naakte warrants, genaamd "Aandelenopties 2008", die elk recht geven op inschrijving op één (1) nieuw aandeel van de naamloze vennootschap "Telenet Group Holding", en om er de modaliteiten van vast te stellen overeenkomstig de bepalingen van het plan (het "Plan") gehecht aan voormeld verslag van de raad van bestuur.

De warrants zullen in het kader van het Plan toegekend kunnen worden aan de "Chief Executive Officer" van de Telenet groep, zoals voorzien in het Plan en het voormeld verslag van de raad van bestuur.

Zoals uiteengezet in voormelde uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de warrants, zal de uitoefenprijs van de warrants, per warrant, gelijk zijn aan het hogere van (x) het gemiddelde van de slotkoersen van de aandelen van de vennootschap zoals verhandeld op Euronext Brussels gedurende een periode van dertig (30) dagen voorafgaand aan de datum van uitgifte van de warrants door de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap en (y) veertien euro en vijftig cent (€ 14,50).

2. Decision to issue naked warrants, referred to as "Stock Options 2008".

Proposed resolution

Decision to issue 317,000 naked warrants, referred to as "Stock Options 2008", each giving right to subscribe to one (1) new share of the limited liability company "Telenet Group Holding", and to determine the terms and conditions thereof in accordance with the provisions of the stock option plan (the "Plan") attached to the aforementioned report of the board of directors.

The warrants will be granted, within the framework of the Plan, to the "Chief Executive Officer" of the Telenet group, as contemplated in the Plan and the aforementioned report of the board of directors.

As provided in the aforementioned issuance- and exercise conditions of the warrants, the exercise price of the warrants, per warrant, will be equal to the higher of (x) the average of the closing prices of the company's shares as traded on Euronext Brussels during the thirty (30) day period preceding the date of issuance of the warrants by the extraordinary general shareholders' meeting of the company and (y) € 14.50.

3. Vernietiging van driehonderd zeventien duizend (317.000) naakte warrants

genaamd "Aandelenopties 2007"

Voorstel tot besluit

Besluit tot vernietiging van driehonderd zeventien duizend (317.000) naakte warrants genaamd "Aandelenopties 2007" die gecreëerd werden door de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap gehouden op zevenentwintig december tweeduizend en zeven, zodat enkel nog een maximum van driehonderd drieënveertig duizend (343.000) Aandelenopties 2007 in de toekomst kunnen worden aangeboden aan de Chief Executive Officer van de Telenet groep.

3. Annulment of 317,000 naked warrants referred to as "Stock Options 2007"

Proposed resolution

Decision to annul 317,000 naked warrants referred to as "Stock Options 2007" created by the extraordinary general shareholders' meeting of the company held on December 27, 2007, so that in the future only a maximum of 343,000 Stock Options 2007 can be offered to the Chief Executive Officer of the Telenet group.

4. Besluit tot kapitaalverhoging onder voorwaarde en naarmate de uitoefening van de warrants, genaamd "Aandelenopties 2008"

Voorstel tot besluit

Besluit om, op voorwaarde en naarmate van de uitoefening van de warrants, genaamd "Aandelenopties 2008", het kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het aantal door de warrants "Aandelenopties 2008" vertegenwoordigde inschrijvingsrechten, zijnde maximaal driehonderd zeventien duizend (317.000), vermenigvuldigd met de toepasselijke inschrijvingsprijs, onder voorbehoud van, en zoals voorzien in, voormelde uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de warrants.

Zoals uiteengezet in voormelde uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de warrants, zullen de aandelen uit te geven door de vennootschap bij uitoefening van de betreffende warrants gewone aandelen van de vennootschap zijn. Er wordt verder verwezen naar de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de warrants.

Zoals uiteengezet in voormelde uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de warrants, zal bij uitoefening van een warrant en de uitgifte van een nieuw aandeel overeenkomstig de voorwaarden van het Plan de uitoefenprijs van de warrant worden toegekend aan het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap. Echter, in de mate dat het bedrag van de uitoefenprijs van de warrant de fractiewaarde van de aandelen van de vennootschap onmiddellijk voorafgaand aan de uitoefening van de betrokken warrant overschrijdt, zal een deel van de uitoefenprijs gelijk aan dergelijke fractiewaarde worden geboekt als maatschappelijk kapitaal, waarbij het eventuele saldo zal worden geboekt als uitgiftepremie. De eventuele uitgiftepremie zal een garantie uitmaken voor derden op dezelfde manier als het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap en zal worden geboekt op een onbeschikbare rekening die enkel kan worden verminderd of weggeboekt krachtens een beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering genomen op de wijze vereist voor een wijziging aan de statuten van

de vennootschap. Volgend op de uitgifte van de aandelen en de daaruit resulterende kapitaalverhoging zal elk van de uitgegeven en uitstaande aandelen van de vennootschap die het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, dezelfde fractie vertegenwoordigen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap.

4. Decision to increase the share capital subject to the condition precedent of, and to the extent of, the exercise of the warrants, referred to as "Stock Options 2008"

Proposed resolution

Decision, subject to the condition precedent of, and to the extent of, the exercise of the warrants referred to as "Stock Options 2008", to increase the share capital of the company with an amount equal to the number of subscription rights represented by the warrants "Stock Options 2008", being maximum 317,000, multiplied by the applicable subscription price, subject to, and as determined in, the aforementioned issuance and exercise conditions of the warrants.

As provided in the aforementioned issuance- and exercise conditions of the warrants, the shares to be issued by the company upon exercise of the warrants will be ordinary shares of the company. Further reference is made to the issuance and exercise conditions of the warrants.

As determined in the aforementioned issuance- and exercise conditions of the warrants, upon the exercise of a warrant and upon the issuance of a new share in accordance with the terms and conditions of the Plan, the exercise price of the warrant will be allocated to the share capital of the company. However, to the extent that the amount of the exercise price of the warrant exceeds the fraction value (fractiewaarde / valeur fractionnelle) of the shares of the company immediately preceding the exercise of the warrant concerned, a part of the exercise price equal to such fraction value shall be booked as share capital, whereby the balance will be booked as issue premium. The issue premium, if any, shall serve as guarantee for third parties in the same manner as the company's share capital and shall be booked on an unavailable account that can only be decreased or booked away pursuant to a resolution of a general shareholders' meeting passed in the manner required for an amendment to the company's articles of association. Following the issuance of the shares and the resulting capital increase, each of the issued and outstanding shares of the company which represent the company's share capital, will represent the same fraction of the share capital of the company.

5. Besluit tot opheffing van het voorkeurrecht

Voorstel tot besluit

Opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders en, voor zover als nodig en toepasselijk, van de houders van de nog uitstaande winstbewijzen, warrants of andere effecten uitgegeven door de vennootschap die recht geven op aandelen, in het voordeel van de heer Duco Sickinghe, "Chief Executive Officer" van de Telenet groep (zelfstandige dienstverlener).

5. Decision to cancel the preferential subscription rights

Proposed resolution

Cancellation of the preferential subscription rights of the existing shareholders and, in as far as needed and applicable, of the holders of the still outstanding profit certificates, warrants or other securities issued by the company which give right to shares, to the benefit of Mr. Duco Sickinghe, "Chief Executive Officer" of the Telenet group (independent service provider).

6. Toekenning van en inschrijving op de warrants, genaamd "Aandelenopties 2008"

Voorstel tot besluit

Inschrijving op de betrokken warrants "Aandelenopties 2008" door de "Chief Executive Officer" van de Telenet groep.

In de mate dat tijdens de algemene vergadering niet wordt ingeschreven op de betrokken warrants door de "Chief Executive Officer" van de Telenet groep, voorstel tot besluit dat de vennootschap gemachtigd is om de betrokken warrants aan te bieden aan de "Chief Executive Officer" van de Telenet groep, waarbij deze laatste geheel of gedeeltelijk op de betrokken warrants zal kunnen inschrijven gedurende een inschrijvingsperiode die verder zal worden vastgelegd door het HRO comité of de raad van bestuur van de vennootschap, doch welke termijn niet langer kan zijn dan dertig (30) dagen.

6. Granting of and subscription to the warrants, referred to as "Stock Options 2008"

Proposed resolution

Subscription to the warrants "Stock Options 2008" concerned by the Chief Executive Officer of the Telenet group.

To the extent that during the general shareholders' meeting the warrants concerned are not subscribed to by the Chief Executive Officer of the Telenet group, the company is authorised to offer the warrants concerned to the Chief Executive Officer of the Telenet group, whereby the latter will be able to subscribe to the warrants concerned in whole or in part during a subscription period that will be established by the HRO committee or by the board of directors of the company, but which term cannot exceed 30 days.

7. Machtigingen

Voorstel tot besluit

Machtiging aan de raad van bestuur om de genomen besluiten uit te voeren, en de nadere uitvoeringsmodaliteiten van te bepalen, en in het algemeen het nodige te doen voor de tenuitvoerlegging van voormeld Plan.

Machtiging aan elk lid van de raad van bestuur, met uitzondering van de Chief Executive Officer, alleen handelend om

- o Na elke periode voor uitoefening van de warrants de verwezenlijking van de opeenvolgende kapitaalverhogingen te doen vaststellen bij authentieke akte en op de rekening "Kapitaal" en de rekening "Uitgiftepremies" overeenkomstig het bovenvermelde de bedragen in te schrijven die overeenstemmen met het aantal nieuw uitgegeven aandelen ingevolge uitoefening van de warrants.
- o In de statuten het bedrag van het geplaatst maatschappelijk kapitaal en het aantal aandelen aan te passen aan de nieuwe toestand van kapitaal en aandelen zoals dit zal blijken krachtens de vastgestelde verwezenlijkingen van de kapitaalverhogingen, en de historiek van het kapitaal te vervolledigen.

7. Powers of attorney

Proposed resolution

Power of attorney to the board of directors to execute the adopted resolutions, to determine the further conditions of implementation, and more in general, to do everything necessary for the implementation of the aforementioned Plan.

Power of attorney to each member of the board of directors, with the exception of the Chief Executive Officer, acting separately to

- o After each exercise period of the warrants, have the subsequent capital increases recorded in a notarial deed, and to book the amounts corresponding to the number of the new shares issued upon the exercise of the warrants on the account "Share capital" and on the account "Issue premium" in accordance with the foregoing.
- o Amend in the articles of association the amount of the share capital and the number of shares in accordance with the new status of the share capital and the shares, as appears from the recorded establishments of the capital increases, and to complete the history of the share capital.

8. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen

Voorstel tot besluit

Goedkeuring, voor zoveel als nodig en toepasselijk, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen van de bepalingen van voormeld Plan, waaronder, maar niet beperkt tot, de bepalingen van artikel 8.2.2 van het Plan, die rechten zouden toekennen die een invloed zouden kunnen hebben op het vermogen van de vennootschap dan wel een schuld of een verplichting ten haren laste zouden kunnen doen ontstaan, in geval van een verandering van controle over de vennootschap.

8. Approval in accordance with Article 556 of the Belgian Company Code

Proposed resolution

Approval, in as far as needed and applicable, in accordance with Article 556 of the Belgian Company Code of the terms and conditions of the aforementioned Plan, including, but not limited to, the provisions of Article 8.2.2 of the Plan, which may grant rights that either could have an impact on the company's equity or could give rise to a liability or obligation of the company in case of a change of control over the company.

9. Kapitaalverhoging door inbreng in geld - Opheffing van voorkeurrecht

Voorstel tot besluit

Besluit tot een kapitaalverhoging in geld (welke hierna de "Kapitaalverhoging" wordt genoemd) ten belope van een inschrijvingsbedrag van maximum drieëntwintig miljoen vijfhonderd duizend euro (€ 23.500.000,00) (inclusief eventuele uitgiftepremie), met opheffing van het voorkeurrecht van de houders van bestaande aandelen en, voor zover als nodig en toepasselijk, van de houders van de nog uitstaande winstbewijzen, warrants of andere effecten uitgegeven door de vennootschap die recht geven op aandelen, ten gunste van het personeel van de vennootschap en haar dochtervennootschappen, door uitgifte van een maximum aantal aandelen dat gelijk is aan het quotiënt met:

(x) in de teller: het bedrag van de inschrijving op de Kapitaalverhoging, met een maximum van drieëntwintig miljoen vijfhonderd duizend euro (€ 23.500.000,00) (inclusief eventuele uitgiftepremie), en

(y) in de noemer: de uitgifteprijs van de aandelen die gelijk zal zijn aan het gemiddelde van de slotkoersen van de aandelen van de vennootschap zoals verhandeld op Euronext Brussels gedurende een

periode van dertig (30) dagen voorafgaand aan (maar niet inclusief) de dag van de openstelling van de inschrijvingsperiode, verminderd met zestien komma zevenenzestig procent (16,67%).

In de mate de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen gelijk is aan, of lager dan, de fractiewaarde van de bestaande aandelen van de vennootschap voorafgaand aan de uitgifte van de nieuwe aandelen, zal de uitgifteprijs volledig worden toegekend aan het kapitaal.

Echter, in de mate de uitgifteprijs van de aandelen gebeurlijk hoger is dan de fractiewaarde van de bestaande aandelen van de vennootschap voorafgaand aan de uitgifte van de nieuwe aandelen, zal per aandeel waarop wordt ingeschreven een bedrag gelijk aan de fractiewaarde per aandeel worden toegekend aan het kapitaal, waarbij het saldo zal worden geboekt als uitgiftepremie. De eventuele uitgiftepremie zal een garantie uitmaken voor derden op dezelfde manier als het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap en zal worden geboekt op een onbeschikbare rekening die enkel kan worden verminderd of weggeboekt krachtens een beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering genomen op de wijze vereist voor een wijziging aan de statuten van de vennootschap.

Overeenkomstig de bepaling van artikel 584 van het Wetboek van vennootschappen zal, indien de Kapitaalverhoging niet volledig is geplaatst, het kapitaal slechts worden verhoogd met het bedrag van de geplaatste inschrijvingen.

Deze nieuwe aandelen zullen:

- o gewone aandelen van de vennootschap zijn (andere dan de Gouden Aandelen en de Liquidatie Dispreferentie Aandelen van de vennootschap (zoals gedefinieerd in de statuten van de vennootschap)), en zullen deze dezelfde rechten en voordelen (inclusief het recht op dividenden) hebben als de bestaande gewone aandelen van de vennootschap;
- o op het ogenblik van de uitgifte, genieten van de verlaagde roerende voorheffing van 15%, d.i. het zogenaamde "VVPR"-statuut, met betrekking tot dividenden die de vennootschap naar eigen goeddunken kan uitkeren. Indien toepasselijk kan dergelijk VVPR-recht worden vertegenwoordigd door een afzonderlijk instrument;
- o in de winst delen over het volledig lopende boekjaar van de vennootschap dat een aanvang heeft genomen op één januari tweeduizend en acht;
- o in geld worden ingeschreven en onmiddellijk volledig worden volgestort.

Op deze nieuwe aandelen zal kunnen worden ingeschreven door de volgende personen ten voordele van wie het voorkeurrecht in het belang van de vennootschap wordt opgeheven:

- (i) door de leden van het personeel van de vennootschap en/of haar dochtervennootschappen,
- (ii) door één of meerdere financiële tussenpersonen handelend hetzij voor eigen naam en voor eigen rekening hetzij voor naam en voor rekening van de leden van het personeel van de vennootschap en/of haar dochtervennootschappen, met verplichting voor deze financiële tussenpersonen om de aldus ingeschreven aandelen te herplaatsen bij de betrokken inschrijvers op deze aandelen.

De uit te geven aandelen zullen onoverdraagbaar zijn gedurende twee jaar na hun uitgifte.

Deze Kapitaalverhoging maakt geen kapitaalverhoging uit in de zin van artikel 609 van het Wetboek van vennootschappen.

Na de gedeeltelijke of gehele totstandkoming van de Kapitaalverhoging zullen alle uitgegeven aandelen van de vennootschap een zelfde deel van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

9. Capital increase through contribution in cash - Cancellation of the preferential subscription rights

Proposed resolution

Decision to increase the share capital through contribution in cash (hereinafter referred to as the "Capital Increase") for an amount of € 23,500,000.00 (including issue premium), with cancellation of the preferential subscription rights of the holders of existing shares and, in as far as needed and applicable, of the holders of the still outstanding profit certificates, warrants or other securities issued by the company which give right to shares, for the benefit of the employees of the Company and its subsidiaries, through issuance of a maximum number of shares equal to the product of:

(x) in the numerator: the amount of the subscription to the Capital Increase, with a maximum of € 23,500,000.00 (including issue premium), and

(y) in the denominator: the issuance price of the shares which will be equal to the average of the closing prices of the shares of the Company as traded on Euronext Brussels during a term of 30 days prior to (but not including) the date of the opening of the subscription period, decreased with 16.67%.

To the extent the issuance price of the new shares is equal to, or lower than, the fraction value of the existing shares of the company preceding the issuance of the new shares, the issuance price will be entirely allocated to the share capital.

However, to the extent the issuance price of the shares is higher than the fraction value of the existing shares of the company preceding the issuance of the new shares, per share subscribed to, an amount equal to the fraction value per share will be allocated to the share capital, whereby the balance will be booked as issue premium. The issue premium, if any, shall serve as guarantee for third parties in the same manner as the company's share capital and shall be booked on an unavailable account that can only be decreased or booked away pursuant to a resolution of a general shareholders' meeting passed in the manner required for an amendment to the company's articles of association.

In accordance with the provisions of Article 584 of the Belgian Company Code, if the Capital Increase is not fully placed, the share capital will only be increased with the amount of the subscriptions received.

These new shares will:

- o be ordinary shares of the company (other than the Golden Shares and Liquidation Dispreference Shares of the company (as defined in the company's articles of association)), and shall have the same rights and benefits (including as to dividend rights) as the existing ordinary shares of the company;
- o at the time of the issuance, benefit from the reduced withholding tax rate of 15%, *i.e.* the so-called "VVPR" status, with respect to the dividends, if any, that the company may declare in its absolute discretion. Where applicable, such VVPR-right can be represented by a separate instrument;
- o participate in the profits for the entire fiscal year of the company that started on January 1, 2008; and
- o be subscribed to in cash and immediately fully paid up.

These new shares can be subscribed to by the following persons for the benefit of whom the preferential subscriptions rights have been cancelled in the interest of the company:

- (i) the employees of the company and/or its subsidiaries;
- (ii) by one or more financial intermediaries acting, either in their

own name and for their own account, or in name and for the account of the employees referred to under paragraph (i), with the obligation for these financial intermediaries to place the thus subscribed shares with the subscribers to these shares.

The shares to be issued cannot be transferred during a period of two years following their issuance.

This Capital Increase is not a capital increase in the meaning of Article 609 of the Belgian Company Code.

After the partial or entire realisation of the Capital Increase, all issued shares of the company will represent the same fraction of the share capital.

10. Machtigingen aangaande de Kapitaalverhoging

Voorstel tot besluit

Om machtiging te verlenen aan de raad van bestuur, met recht van subdelegatie:

- o om conform de eerder genomen besluiten voorzien in de agenda van de vergadering (i) het precieze bedrag van de Kapitaalverhoging; (ii) de uitgifteprijs en (iii) het precieze aantal uit te geven aandelen, vast te stellen;
- o de criteria en procedure voor inschrijving door het personeel van de vennootschap en/of haar dochtervennootschappen op de nieuwe aandelen uit te geven in het kader van de Kapitaalverhoging vast te stellen;
- o de inschrijvingstermijn in het kader van de Kapitaalverhoging vast te stellen;

waarbij deze volmacht geldig is tot eenendertig mei tweeduizend en negen (31 mei 2009) om één minuut voor middernacht (23:59 uur).

Om machtiging te verlenen aan elk lid van de Raad van Bestuur, alleen handelend, om in één of meerdere keren, de gedeeltelijke of gehele totstandkoming van de Kapitaalverhoging bij authentieke akte(n) te doen vaststellen en dienvolgens de statuten aan te passen wat het bedrag van het kapitaal, het aantal aandelen, hun nummering en de historiek van het kapitaal betreft.

10. Authorizations relating to the Capital Increase

Proposed resolution

To grant authorization to the board of directors, with the right to subdelegate, to:

- o *establish, in accordance with the resolutions referred to above in the agenda of this meeting, (i) the exact amount of the Capital Increase; (ii) the issuance price and (iii) the exact number of shares to be issued;*
- o *establish the criteria and procedure for subscription by the employees of the company and/or its subsidiaries to the new shares to be issued in the framework of the Capital Increase;*
- o *establish the subscription period in the framework of the Capital Increase;*

whereby this authorization remains valid until one minute before midnight (23h59), May 31, 2009.

To grant authorization to each member of the board of directors, acting separately, to have the realization, in whole or in part, of the Capital Increase recorded in (a) notarial deed(s), and consequently to amend the articles of association with respect to the amount of the share capital, the number of shares, the numbering of the shares and the history of share capital.

11. Statutaire machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen effecten

Voorstel tot besluit

Om bepaalde machten te voorzien in de statuten van de vennootschap om eigen aandelen en winstbewijzen, en certificaten die daarop betrekking hebben, te verwerven, respectievelijk te vervreemden, en om bijgevolg een nieuw artikel 23bis in te voegen in de statuten van de vennootschap dat luidt als hierna volgt (waarbij de woorden "[datum]" in de tekst hieronder zullen dienen te worden vervangen door de datum van de algemene aandeelhoudersvergadering waarop het betrokken besluit wordt aangenomen):

"23bis. : Verwerving en vervreemding van eigen effecten

23bis.1. De verkrijging door de Vennootschap van haar eigen Aandelen of winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben, door aankoop of ruil, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, alsmede de inschrijving op zodanige certificaten na de uitgifte van de daarmee overeenstemmende Aandelen of winstbewijzen is onderworpen aan de relevante bepalingen van de Statuten van de Vennootschap alsmede de toepasselijke wetgeving.

23bis.2. In het bijzonder werd aan de Raad van Bestuur van de Vennootschap door een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op [datum] de volgende bevoegdheden verleend:

De Raad van Bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om, zonder verder besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap en overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en de Statuten van de Vennootschap, eigen Aandelen en winstbewijzen, en van certificaten die daarop betrekking hebben, te verwerven, respectievelijk te vervreemden, indien de verkrijging, respectievelijk de vervreemding, noodzakelijk zou zijn ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze machtiging geldt ook voor een verkrijging, respectievelijk vervreemding, die niet gebeurt door de Vennootschap, maar door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de machtiging in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, en kan overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen worden hernieuwd. Deze bevoegdheid doet geen afbreuk aan andere specifieke machtigingen tot verwerving van en/of beschikking over eigen Aandelen, winstbewijzen (en certificaten die daarop betrekking hebben) die eerder door de algemene vergadering werden toegekend of nog zullen worden toegekend overeenkomstig de toepasselijke wetgeving, voor zover deze machtigingen van toepassing zijn.

23bis.3. In het algemeen, de Raad van Bestuur kan verkregen eigen Aandelen en winstbewijzen die genoteerd zijn in de zin van artikel 4 van het Wetboek van vennootschappen steeds vervreemden, op of buiten een gereguleerde markt, zonder verdere voorafgaande toestemming van de algemene vergadering van aandeelhouders. Deze machtiging geldt zonder beperking in de tijd."

11. Authorization to acquire and dispose of own securities

Proposed resolution

To provide certain powers in the articles of association of the company to acquire, respectively dispose of, own shares and profit certificates and certificates relating thereto, and consequently to insert a new Article 23bis in the articles of association of the company that will read as set forth below (whereby the words "[date]" in the text below will have to be replaced by the date of the general shareholders' meeting at which this resolution is adopted):

"23bis. : Acquisition and disposal of own securities

23bis.1. The acquisition by the Company of its own Shares or profit certificates or certificates relating thereto, by purchase or exchange, directly or by a person acting in its own name but for the account of the Company, as well as the subscription to said certificates after the issuance of the corresponding Shares or profit certificates, is subject to the relevant provisions of the Articles of Association of the Company as well as the applicable legislation.

23bis.2 More specifically, the Board of Directors of the Company has been granted the following powers by a resolution of the annual general shareholders' meeting held on [date]:

The Board of Directors is explicitly authorized, without any further decision by the general shareholders' meeting of the Company and in accordance with the provisions of the Belgian Company Code and the Articles of Association of the Company, to acquire, respectively dispose of, own Shares and profit certificates, and certificates relating thereto, if the acquisition or disposal is necessary to prevent an imminent, serious prejudice for the Company. This authorization also applies to an acquisition or disposal that is not effected by the Company, but by a person acting in its own name but for the account of the Company. These powers are granted for a term of three years as of the publication of the authorization in the Annexes to the Belgian Official Gazette, and may be renewed in accordance with the relevant provisions of the Belgian Company Code. This authorization is without prejudice to the other specific authorizations to acquire and/or to dispose of the Company's own Shares, profit certificates (and certificates relating thereto) which have been granted earlier by the general shareholders' meeting or will be granted in accordance with the applicable legislation, to the extent these authorizations are applicable.

23bis.3. In general, the Board of Directors can always dispose of acquired own Shares and profit certificates which are listed in the meaning of Article 4 of the Belgian Company Code, on or outside a regulated market, without further prior authorization by the general shareholders' meeting. This authorization is not restricted in time."

12. Bijkomende machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen effecten
Voorstel tot besluit

Om een bijzondere machtiging te verlenen aan de vennootschap om eigen aandelen en winstbewijzen, en certificaten die daarop betrekking hebben, te verwerven, respectievelijk te vervreemden, en om bijgevolg het volgende te beslissen:

De raad van bestuur van de vennootschap, een rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschap van de vennootschap of een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap of een dergelijke dochtervennootschap is gemachtigd om, overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en de toepasselijke bepalingen van de statuten van de vennootschap, eigen aandelen en winstbewijzen van de vennootschap, en certificaten die daarop betrekking hebben, (a) door aankoop, inkoop, ruil of anderszins te verwerven voor het maximum aantal toegelaten door het Wetboek van vennootschappen tegen een prijs die per aandeel, respectievelijk per winstbewijs, (x) niet lager mag zijn dan 20 % van het gemiddelde van de slotkoersen van de aandelen van de vennootschap, op een "per aandeel"-basis, zoals verhandeld op Euronext Brussels (of dergelijke andere gereguleerde markt of verhandelingsplatform waarop de aandelen van de vennootschap op initiatief van de vennootschap worden verhandeld op dat moment) gedurende een periode van dertig (30) dagen voorafgaand aan de verwerving, en (y) niet hoger mag zijn dan 20 % van het gemiddelde van de slotkoersen van de aandelen van de vennootschap, op een "per aandeel"-basis, zoals verhandeld op Euronext Brussels (of dergelijke andere gereguleerde markt of verhandelingsplatform waarop de aandelen van de vennootschap op initiatief van de vennootschap worden verhandeld op dat moment) gedurende een periode van dertig (30) dagen voorafgaand aan de verwerving en (b) te vervreemden.

Voormelde machtiging geldt eveneens voor de in pand neming van eigen aandelen en winstbewijzen, en van certificaten die daarop betrekking hebben, door de vennootschap zelf, door een rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschap van de vennootschap of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap of dergelijke dochtervennootschap.

Voormelde machtiging geldt voor een periode van achttien (18) maanden. Voormelde machtiging doet geen afbreuk aan de machtiging voorzien in artikel 23bis.3 van de statuten.

12. Additional authorization to acquire and dispose of own securities

Proposed resolution

To grant a special authorization to the company to acquire or dispose of own shares and profit certificates, and certificates relating thereto, and consequently, to resolve as follows:

The board of directors of the company, a directly controlled subsidiary of the company or a person acting in its own name but for the account of the company or such subsidiary, is authorised to, in accordance with the provisions of the Belgian Company Code and the relevant provisions of the company's articles of association, to (a) acquire own shares and profit certificates of the company, and certificates relating thereto, by acquisition, purchase, exchange or otherwise, up to the maximum number allowed by the Belgian Company Code, at a price per share, respectively per profit certificate, (x) that must be at least equal to 20 % of the average of the closing prices of the shares of the company, on a "per share" basis, as traded on Euronext Brussels (or any other regulated market or trading platform on which the shares of the company are traded at that time at the initiative of the company) during a term of thirty (30) calendar days preceding the acquisition, and (y) which cannot exceed 20 % of the average of the closing prices of the shares of the company, on a "per share" basis, as traded on Euronext Brussels (or any other regulated market or trading platform on which the shares of the company are traded at that time at the initiative of the company) during a term of thirty (30) calendar days preceding the acquisition and (b) dispose of own shares and profit certificates, and certificates relating thereto.

The aforementioned authorization also applies to the taking of pledges on own shares and profit certificates, and certificates relating thereto, by the company itself, by a directly controlled subsidiary of the company, or by a person acting in its own name but for the account of the company or such subsidiary.

This authorization is valid for a period of eighteen (18) months. This authorization is without prejudice to the authorization set forth in article 23bis.3 of the articles of association.

Ten einde :

- deelnemen aan alle beraadslagingen en namens ondergetekende stemmen over de voorstellen vermeld op de agenda, deze wijzigen of verwerpen;
- de aanwezigheidslijst, de notulen van de vergadering en alle bijlagen die daaraan zouden worden gehecht, ondertekenen;
- in het algemeen, alles doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van deze lastgeving, met belofte van bekrachtiging.

In order to

- *participate in all deliberations and vote on behalf of the undersigned on the propositions mentioned in the agenda, and to modify or reject these;*
- *sign the attendance list, the minutes of the meeting and all annexes attached thereto,*
- *in general, to do all what is necessary or useful to execute this proxy, with a promise of ratification.*

Aldus getekend te _____, op _____ 2008.
Done at _____, on _____ 2008.

*Datum en handtekening met eigenhandig geschreven melding "Goed voor volmacht" a.u.b.
Date and signature with handwritten the notice "Goed voor volmacht" (good for proxy),
please*

.....