

STEMMING PER BRIEF

Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering

28 mei 2009 (15:00 uur)

Ten laatste op 23 mei 2009 per aangetekende brief met
ontvangstmelding te verzenden aan:

Telenet Group Holding nv
t.a.v. Dieter Nieuwdorp, Corporate Counsel
Liersesteenweg 4
2800 Mechelen

Ondergetekende (naam en voornaam / naam van de vennootschap)

.....

Woonplaats / Maatschappelijke Zetel

.....

.....

Eigenaar van

(aantal)

aandelen van Telenet Group Holding nv

**Stemt als volgt op de Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering van de
Vennootschap,
die zal gehouden worden op donderdag 28 mei 2009 vanaf 15:00 uur.**

Mijn stemming voor elk van de voorstellen tot besluit is de volgende:
(gelieve het gepaste vakje aan te kruisen)

Buitengewone algemene vergadering

1. Verslagen

Voorlegging en kennisname van de volgende verslagen:

1.1 Verslaggeving van de raad van bestuur:

- (i) aanvullend verslag, voor zover als nodig en toepasselijk, overeenkomstig artikel 582, 583, 596 en 598 van het Wetboek van Vennootschappen betreffende het voorstel om de looptijd van bepaalde Klasse A Opties, bepaalde Klasse B Opties en bepaalde Aandelenopties 2007 te verlengen, zoals voorgesteld in punt 3 van de agenda;
- (ii) verslag overeenkomstig artikel 583, 596 en 598 van het Wetboek van Vennootschappen in verband met de voorgestelde uitgifte van warrants, genaamd "Aandelenopties 2009", en de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de aandeelhouders in verband hiermee, zoals voorgesteld in punt 4 en 7 van de agenda; en
- (iii) verslag, voor zoveel als nodig en toepasselijk, overeenkomstig artikel 560 en 582 van het Wetboek van Vennootschappen met betrekking tot de wijziging van rechten van effecten, de omzetting van effecten van een bepaalde soort in een andere soort en de mogelijke uitgifte van aandelen beneden de fractiewaarde van aandelen naar aanleiding van de voorgestelde kapitaalvermindering waarnaar verwezen wordt in punt 10 van de agenda.

1.2 Verslaggeving van de commissaris:

- (i) aanvullend verslag, voor zover als nodig en toepasselijk, overeenkomstig artikel 582, 596 en 598 van het Wetboek van Vennootschappen betreffende het voorstel om de looptijd van bepaalde Klasse A Opties, bepaalde Klasse B Opties en bepaalde Aandelenopties 2007 te verlengen, zoals voorgesteld in punt 3 van de agenda;
- (ii) verslag overeenkomstig artikel 596 en 598 van het Wetboek van Vennootschappen in verband met de voorgestelde uitgifte van Aandelenopties 2009 en de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de aandeelhouders in verband hiermee, zoals voorgesteld in punt 4 en 7 van de agenda;
- (iii) verslag, voor zoveel als nodig en toepasselijk, overeenkomstig 582 van het Wetboek van Vennootschappen met betrekking tot de mogelijke uitgifte van aandelen beneden de fractiewaarde van aandelen naar aanleiding van de voorgestelde kapitaalvermindering waarnaar verwezen wordt in punt 10 van de agenda

2. Statutenwijzigingen naar aanleiding van wijzigingen aan de "Interkabel Inbrengekakte"

Voorstel tot besluit: om, naar aanleiding van wijzigingen aan de Interkabel Inbrengekakte op 1 oktober 2008 de volgende statutenwijzigingen door te voeren:

- (i) De definitie van "Interkabel Inbrengekakte" zoals opgenomen in artikel 1 van de statuten van de vennootschap wordt gewijzigd, zodat deze luidt als volgt: de akte van 23 september 1996, zoals gewijzigd op 28 mei 1998 en op 9 augustus 2002 en zoals vervolgens gewijzigd door het Migratieproces krachtens dewelke Interkabel in Telenet Vlaanderen gebruiksrechten heeft ingebracht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd."
- (ii) Artikel 29.6 van de statuten van de vennootschap wordt gewijzigd, zodat dit artikel luidt als volgt:

"29.6 Voor de volgende besluiten zal de goedkeuring van een meerderheid van de aanwezige of geldig vertegenwoordigde bestuurders, welke meerderheid alle bestuurders voorgedragen door Interkabel omvat, vereist zijn:

 - (a) alle beslissingen met betrekking tot de Overdracht van de activa van Telenet Vlaanderen (anders dan (x) een overdracht van de rechten en verplichtingen van Telenet Vlaanderen onder de Interkabel Inbrengekakte aan een Instappende Entiteit (zoals gedefinieerd in de Interkabel Inbrengekakte) overeenkomstig de bepalingen van de Interkabel Inbrengekakte, en (y) enige Overdracht in overeenstemming met artikel 7.6 van de Syndicaatsovereenkomst);
 - (b) alle beslissingen met betrekking tot de Overdracht van de Telenet Vlaanderen Aandelen (anders dan enige Overdracht in een herstructurering in overeenstemming met artikel 7.6 van de Syndicaatsovereenkomst); en

(c) alle beslissingen met betrekking tot de opsplitsing of fusie of equivalente transactie met betrekking tot Telenet Vlaanderen (anders dan als een onderdeel van een herstructurering in overeenstemming met artikel 7.6 van de Syndicaatsovereenkomst).”

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

3. Besluit tot verlenging van de looptijd van bepaalde Klasse A Opties, Klasse B Opties en Aandelenopties 2007

Voorstel van besluit: besluit om (i) de looptijd van maximaal 262.270 toegekende en nog uitstaande Klasse A Opties te verlengen met een periode van 3 jaar, zodat de nieuwe looptijd voor de betreffende Klasse A Opties loopt tot 15 juni 2012, en artikel 1.6 van de uitgiftevoorwaarden van de betreffende Klasse A Opties overeenkomstig te wijzigen, (ii) de looptijd van maximaal 108.421 toegekende en nog uitstaande Klasse B Opties die op heden worden gehouden door werknemers van de vennootschap of één van haar dochtervennootschappen, te verlengen met een periode van 3 jaar, zodat de nieuwe looptijd voor de betreffende Klasse B Opties loopt tot 22 december 2012, en artikel 1.6 van de uitgiftevoorwaarden van de betreffende Klasse B Opties overeenkomstig te wijzigen, (iii) de looptijd van maximaal 767.008 Aandelenopties 2007 die werden toegekend op 5 maart 2008 en die op heden worden gehouden door werknemers van de vennootschap of één van haar dochtervennootschappen, te verlengen tot 5 maart 2016, en artikel 6.3 van de uitgiftevoorwaarden van de betreffende Aandelenopties 2007 overeenkomstig te wijzigen; (iv) de looptijd van maximaal 43.000 Aandelenopties 2007 die werden toegekend op 25 augustus 2008 en die op heden worden gehouden door werknemers van de vennootschap of één van haar dochtervennootschappen, te verlengen tot 25 augustus 2016, en artikel 6.3 van de uitgiftevoorwaarden van de betreffende Aandelenopties 2007 overeenkomstig te wijzigen, en (v) machtiging te verlenen aan de raad van bestuur om de genomen besluiten in verband met de verlenging van de looptijd van de betreffende opties uit te voeren en in het algemeen het nodige te doen voor de tenuitvoerlegging van voormeld besluit.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

4. Besluit tot uitgifte van Aandelenopties 2009

Voorstel tot besluit: besluit tot de uitgifte van 180.000 naakte warrants, genaamd "Aandelenopties 2009", die elk recht geven op inschrijving op één (1) nieuw aandeel van de vennootschap, en om er de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van vast te stellen overeenkomstig de bepalingen van het plan (het "Plan") gehecht aan het verslag van de raad van bestuur waarnaar verwezen wordt in punt 2.1(ii) van de agenda.

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 voormeld verslag van de raad van bestuur.

Zoals uiteengezet in voormeld Plan, zal de uitoefenprijs van de warrants, per warrant en bij hun uitgifte, gelijk 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 de datum van uitgifte van de warrants door de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

5. Besluit tot kapitaalverhoging onder voorwaarde en naarmate de uitoefening van de Aandelenopties 2009 - Bestemming van Uitgiftepremie

Voorstel tot besluit: besluit om, op voorwaarde en naarmate van de uitoefening van de Aandelenopties 2009, het kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het aantal door de betrokken warrants vertegenwoordigde inschrijvingsrechten, zijnde maximaal honderdtachtig duizend (180.000), vermenigvuldigd met de toepasselijke inschrijvingsprijs, onder

voorbehoud van, en zoals voorzien in, voormelde uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de Aandelenopties 2009.

Zoals uiteengezet in het Plan zullen de aandelen uit te geven door de vennootschap bij uitoefening van de betreffende warrants gewone aandelen van de vennootschap zijn, en zullen zij de dividendrechten en andere rechten hebben zoals voorzien in het Plan.

Zoals uiteengezet in het Plan, 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 gelden als waarborg voor derden in dezelfde mate 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.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

6. Opheffing van het voorkeurrecht in verband met de Aandelenopties 2009

Voorstel tot besluit: besluit tot opheffing van het voorkeurrecht van de aandeelhouders en, voor zover als nodig en toepasselijk, van de houders van de nog uitstaande winstbewijzen, warrants en andere effecten uitgegeven door de vennootschap die recht geven op aandelen van de vennootschap, in het voordeel van de heer Duco Sickinghe, "Chief Executive Officer" van de Telenet-groep.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

7. Toekenning van de Aandelenopties 2009

Voorstel tot besluit: inschrijving op de Aandelenopties 2009 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 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.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

8. Machtigingen in verband met de Aandelenopties 2009

Voorstel tot besluit: besluit om de volgende machtigingen te verlenen in verband met de Aandelenopties 2009:

- (a) Machtiging aan de raad van bestuur om de genomen besluiten in verband met de uitgifte en toekenning van de Aandelenopties 2009 uit te voeren, er de nadere uitvoeringsmodaliteiten van te bepalen, en in het algemeen het nodige te doen voor de tenuitvoerlegging van voormeld Plan in verband met de Aandelenopties 2009.

- (b) Machtiging aan elk lid van de raad van bestuur, behoudens de Chief Executive Officer, om, alleen handelend:
- (i) Na elke periode voor uitoefening van de warrants de verwezenlijking van de opeenvolgende kapitaalverhogingen te doen vaststellen bij authentieke akte.
 - (ii) 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.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

9. Vernietiging van 180.000 warrants genaamd "Aandelenopties 2007"
Voorstel tot besluit: besluit, op voorwaarde van de uitgifte van de Aandelenopties 2009, tot vernietiging van 180.000 warrants, genaamd "Aandelenopties 2007", die gecreëerd werden door de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap gehouden op 27 december 2007, zodat enkel nog een maximum van 163.000 Aandelenopties 2007 in de toekomst kunnen worden aangeboden aan de Chief Executive Officer van de Telenet-groep.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

10. Kapitaalvermindering
Voorstel tot besluit: besluit om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verminderen met een door de algemene vergadering, op voorstel van de raad van bestuur, definitief vast te stellen bedrag, gelijk aan het aantal uitstaande en bestaande aandelen op datum van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering die beslist tot de kapitaalvermindering vermenigvuldigd met vijftig eurocent (€0,50) (dergelijk bedrag van vijftig eurocent hierna de "Uitkering" genoemd), waardoor het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zal worden verminderd met het bedrag dat door de algemene vergadering, op voorstel van de raad van bestuur, definitief zal worden vastgesteld, zoals hiervoor vermeld, zonder vermindering van het aantal aandelen.
 Deze kapitaalvermindering heeft tot doel, onder de voorwaarden van de artikelen 612 en 613 van het Wetboek van Vennootschappen, een deel van het kapitaal aan de aandeelhouders in geld te betalen, met name aan elk aandeel een bedrag gelijk aan de Uitkering (zonder onderscheid tussen de gewone Aandelen, de Gouden Aandelen en de Liquidatie Dispreferentie Aandelen, zoals gedefinieerd in de statuten van de vennootschap). De kapitaalvermindering gaat niet gepaard met een vernietiging van bestaande aandelen van de vennootschap, zal door elk aandeel in dezelfde mate worden gedragen, en elk aandeel van de vennootschap zal na de kapitaalvermindering eenzelfde deel van het nieuwe maatschappelijk kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.
 Op fiscaal vlak zal de vermindering uitsluitend worden aangerekend op het werkelijk gestorte kapitaal.
 De raad van bestuur wordt gemachtigd om de procedure en formaliteiten en de betaaldatum voor de uitkering van de kapitaalvermindering te bepalen overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving. De procedure en formaliteiten en de betaaldatum voor de uitkering van de kapitaalvermindering zullen worden meegedeeld door de vennootschap overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving.
 Het recht tot betaling van de kapitaalvermindering zal worden vertegenwoordigd door coupon nummer twee (2), met dienovereenkomstige regeling voor de gedematerialiseerde effecten.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

11. Wijziging van het aantal en de uitoefenprijs van de Klasse A Opties
Voorstel tot besluit: besluit om, volgend op en onder de voorwaarde van het besluit tot kapitaalvermindering waarvan sprake in punt 10 van de agenda, het aantal, de uitoefenprijs en bepaalde uitoefenvoorwaarden van de Klasse A Opties (die werden uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 27 mei 2004 en waarvan het aantal, de uitoefenprijs en bepaalde uitoefenvoorwaarden ingevolge de Aandelensplitsing 2005 en de kapitaalvermindering besloten op 17 augustus 2007 werden gewijzigd), op en met ingang van de datum van de effectieve uitbetaling van het bedrag van de kapitaalvermindering waarvan sprake in punt 10 van de agenda (hierna de "**Betalingsdag**"), als volgt te wijzigen:
- (a) Het aantal toegekende Klasse A Opties die op de Betalingsdag nog bestaan en nog niet werden uitgeoefend, zal worden gesplitst door dit aantal te delen door de Omzettingsratio (zoals hierna gedefinieerd).
 - (b) De uitoefenprijs van de Klasse A Opties die op de Betalingsdag nog bestaan en nog niet werden uitgeoefend ná de splitsing voorzien in punt (a) zal worden bepaald op vijf euro acht cent (€5,08) per Klasse A Optie vermenigvuldigd met de Omzettingsratio (zoals hierna gedefinieerd).
 - (c) Voor de doeleinden van de wijzigingen in punt (a) en (b) zal de "**Omzettingsratio**" gelijk zijn aan het resultaat van de breuk met (i) in de teller (x) de slotkoers van het aandeel van de vennootschap zoals genoteerd op Euronext Brussels met coupon nummer twee (2) aangehecht, zijnde het aandeel "cum right" (met name het recht om een uitbetaling van de Uitkering te krijgen), op de dag voorafgaand aan de Betalingsdag (de "**Referentiekoers**"), min (y) het bedrag van de Uitkering, en (ii) in de noemer de Referentiekoers;
 - (d) Voor de doeleinden van de wijzigingen voorzien in punt (a) en (b) hoger, zullen de volgende regels worden toegepast voor afrondingen:
 - (i) indien de berekening van het nieuwe aantal Klasse A Opties van een houder van Klasse A Opties overeenkomstig de beslissing tot splitsing voorzien in punt (a) resulteert in een getal met cijfers na de komma, zal dit getal worden afgerond naar het dichtste hogere cijfer zonder cijfers na de komma (indien het eerste cijfer na de komma vijf (5) of meer bedraagt) of naar het dichtste lagere cijfer zonder cijfers na de komma (indien het eerste cijfer na de komma minder dan vijf (5) bedraagt);
 - (ii) indien de berekening van de nieuwe uitoefenprijs van de Klasse A Opties (ná de beslissing tot splitsing voorzien in punt (a) hoger) overeenkomstig de beslissing voorzien in punt (b) resulteert in een getal met drie cijfers na de komma, zal de uitoefenprijs worden afgerond naar boven met twee cijfers na de komma (indien het derde cijfer na de komma vijf (5) of meer bedraagt) of naar beneden met twee cijfers na de komma (indien het derde cijfer na de komma minder dan vijf (5) bedraagt).
 - (e) Onder voorbehoud van de voorgaande wijzigingen in de punten (a) tot en met (d) worden er geen andere wijzigingen aangebracht aan de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de Klasse A Opties.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

12. Wijziging van het aantal en de inschrijvingsprijs van de Klasse A Winstbewijzen
Voorstel tot besluit: besluit om, volgend op en onder de voorwaarde van het besluit tot kapitaalvermindering waarvan sprake in punt 10 van de agenda en het besluit waarvan sprake in punt 11 van de agenda, het aantal en bepaalde kenmerken van de Klasse A Winstbewijzen (die werden bepaald bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 27 mei 2004 en waarvan het aantal en bepaalde kenmerken ingevolge de Aandelensplitsing 2005 en de kapitaalvermindering besloten op 17 augustus 2007 werden gewijzigd), uit te geven door de vennootschap mits uitoefening van de Klasse A Opties, op en met ingang van de Betalingsdag, te wijzigen als volgt:
- (a) Er wordt besloten om een maximaal aantal Klasse A Winstbewijzen uit te geven gelijk aan het aantal Klasse A Opties dat op de Betalingsdag zal uitstaan ná de splitsing van deze Klasse A Opties zoals voorzien in punt 11 van de agenda, en om bijgevolg onder de opschortende voorwaarde van, en in de mate van, uitoefening van de betreffende Klasse A Opties telkens één (1) nieuw Klasse A Winstbewijs uit te geven per Klasse A Optie die wordt uitgeoefend.
 - (b) Er wordt besloten dat de inschrijvingsprijs van de Klasse A Winstbewijzen die uit te geven zijn bij uitoefening van de Klasse A Opties die op de Betalingsdag zullen uitstaan ná de splitsing van deze Klasse A Opties zoals voorzien in punt 11 van de agenda, per Klasse A Winstbewijs, gelijk zal zijn aan de uitoefenprijs van een Klasse

A Optie ná de wijziging van de betreffende uitoefenprijs op de Betalingsdag zoals voorzien in punt 11 van de agenda.

(c) Onder voorbehoud van de voorgaande wijzigingen in de punten (a) tot en met (b) worden er geen andere wijzigingen aangebracht aan de voorwaarden van de Klasse A Winstbewijzen.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

13. Wijziging van het aantal mogelijk uit te geven gewone Aandelen bij omzetting van nog uit te geven Klasse A Winstbewijzen en overeenkomstige wijziging van een besluit tot kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarde

Voorstel tot besluit: besluit om, volgend op en onder de voorwaarde van de besluiten waarvan sprake in de punten 10, 11 en 12 van de agenda, te beslissen om, op en met ingang van de Betalingsdag, het besluit genomen door de aandeelhoudersvergadering van 27 mei 2004, gewijzigd naar aanleiding van de Aandelensplitsing 2005 en kapitaalvermindering besloten op 17 augustus 2007, tot uitgifte van nieuwe aandelen en overeenkomstige kapitaalverhoging bij omzetting van Klasse A Winstbewijzen te wijzigen ten einde rekening te houden met de besluiten waarvan sprake in punt 11 en 12, en bijgevolg te beslissen dat:

- (1) op voorwaarde van en in de mate van de omzetting van de Klasse A Winstbewijzen, per omgezet Klasse A Winstbewijs, één nieuw gewoon Aandeel zal worden uitgegeven ter vervanging van het omgezette Klasse A Winstbewijs (middels een eenmaking van titels), welk aandeel een gewoon aandeel zal zijn en de rechten en voordelen zal hebben zoals bepaald in de statuten van de vennootschap en zal delen in het resultaat op dezelfde manier als de dan uitstaande gewone aandelen; en
- (2) op voorwaarde van en in de mate van de omzetting van de Klasse A Winstbewijzen, per omgezet Klasse A Winstbewijs: (a) het kapitaal van de vennootschap wordt verhoogd met een bedrag dat gelijk is aan het laagste van (i) de fractiewaarde van de bestaande aandelen van de vennootschap voorafgaand aan de omzetting en (ii) de toepasselijke inschrijvingsprijs van het betreffende Klasse A Winstbewijs (rekening houdend met de aanpassingen voorzien in punt 12 van de agenda); (b) een bedrag gelijk aan het verschil tussen het bedrag vermeld onder (a)(ii) en het bedrag vermeld onder (a)(i), indien dit verschil positief zou zijn, te boeken als een uitgiftepremie (welke in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap als waarborg voor derden zal gelden en die slechts kan worden verminderd of weggeboekt door middel van een besluit van de algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap genomen op de wijze vereist voor een wijziging van de statuten van de vennootschap); (c) de afzonderlijke onbeschikbare rekening "Winstbewijzen Rekening" te verminderen met een bedrag gelijk aan de toepasselijke inschrijvingsprijs betaald voor het betreffende Klasse A Winstbewijs (rekening houdend met de aanpassingen voorzien in punt 12 van de agenda); en (d) waarbij, na de kapitaalverhoging, elk Aandeel van de vennootschap een zelfde deel van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zal vertegenwoordigen.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

14. Wijziging van het aantal en de uitoefenprijs van de Klasse B Opties

Voorstel tot besluit: besluit om, volgend op en onder de voorwaarde van het besluit tot kapitaalvermindering waarvan sprake in punt 10 van de agenda, het aantal, de uitoefenprijs en bepaalde uitoefenvoorwaarden van de Klasse B Opties (die werden uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 15 december 2004 en waarvan het aantal, de uitoefenprijs en bepaalde uitoefenvoorwaarden ingevolge de Aandelensplitsing 2005 en de kapitaalvermindering besloten op 17 augustus 2007 werden gewijzigd), op en met ingang van de Betalingsdag, als volgt te wijzigen:

- (a) Het aantal toegekende Klasse B Opties die op de Betalingsdag nog bestaan en nog niet werden uitgeoefend, zal worden gesplitst door dit aantal te delen door de Omzettingsratio (zoals hiervoor gedefinieerd).
- (b) De uitoefenprijs van de Klasse B Opties die op de Betalingsdag nog bestaan en nog niet werden uitgeoefend ná de splitsing voorzien in punt (a) hoger zal worden

bepaald op zes euro vijfendertig cent (€6,35) per Klasse B Optie vermenigvuldigd met de Omzettingsratio (zoals hiervoor gedefinieerd).

- (c) Voor de doeleinden van de wijzigingen voorzien in punt (a) en (b) hoger, zullen de afrondingsregels voorzien in punt 11 (d) van de agenda mutatis mutandis van toepassing zijn.
- (e) Onder voorbehoud van de voorgaande wijzigingen in de punten (a) tot en met (c) worden er geen andere wijzigingen aangebracht aan de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de Klasse B Opties.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

15. Wijziging van het aantal en de inschrijvingsprijs van de Klasse B Winstbewijzen

Voorstel tot besluit: besluit om, volgend op en onder de voorwaarde van het besluit tot kapitaalvermindering waarvan sprake in punt 10 van de agenda en het besluit waarvan sprake in punt 14 van de agenda, het aantal en bepaalde kenmerken van de Klasse B Winstbewijzen (die werden bepaald bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 15 december 2004 en waarvan het aantal en bepaalde kenmerken ingevolge de Aandelensplitsing 2005 en de kapitaalvermindering besloten op 17 augustus 2007 werden gewijzigd), uit te geven door de vennootschap mits uitoefening van de Klasse B Opties, op en met ingang van de Betalingsdag, te wijzigen als volgt:

- (a) Er wordt besloten om een maximaal aantal Klasse B Winstbewijzen uit te geven gelijk aan het aantal Klasse B Opties dat op de Betalingsdag zal uitstaan ná de splitsing van deze Klasse B Opties zoals voorzien in punt 14 van de agenda, en om bijgevolg onder de opschortende voorwaarde van, en in de mate van, uitoefening van de betreffende Klasse B Opties telkens één (1) nieuw Klasse B Winstbewijs uit te geven per Klasse B Optie die wordt uitgeoefend.
- (b) Er wordt besloten dat de inschrijvingsprijs van de Klasse B Winstbewijzen die uit te geven zijn bij uitoefening van de Klasse B Opties die op de Betalingsdag zullen uitstaan ná de splitsing van deze Klasse B Opties zoals voorzien in punt 14 van de agenda, per Klasse B Winstbewijs, gelijk zal zijn aan de uitoefenprijs van een Klasse B Optie ná de wijziging van de betreffende uitoefenprijs op de Betalingsdag zoals voorzien in punt 14 van de agenda.
- (c) Onder voorbehoud van de voorgaande wijzigingen in de punten (a) tot en met (b) worden er geen andere wijzigingen aangebracht aan de voorwaarden van de Klasse B Winstbewijzen.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

16. Wijziging van het aantal mogelijk uit te geven gewone Aandelen bij omzetting van nog uit te geven Klasse B Winstbewijzen en overeenkomstige wijziging van een besluit tot kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarde

Voorstel tot besluit: besluit om, volgend op en onder de voorwaarde van de besluiten waarvan sprake in de punten 10, 14 en 15 van de agenda, te beslissen om, op en met ingang van de Betalingsdag, het besluit genomen door de aandeelhoudersvergadering van 15 december 2004, gewijzigd naar aanleiding van de Aandelensplitsing 2005 en kapitaalvermindering besloten op 17 augustus 2007, tot uitgifte van nieuwe aandelen en overeenkomstige kapitaalverhoging bij omzetting van Klasse B Winstbewijzen te wijzigen ten einde rekening te houden met de besluiten waarvan sprake in punt 14 en 15, en bijgevolg te beslissen dat:

- (1) op voorwaarde van en in de mate van de omzetting van de Klasse B Winstbewijzen, per omgezet Klasse B Winstbewijs, één nieuw gewoon Aandeel zal worden uitgegeven ter vervanging van het omgezette Klasse B Winstbewijs (middels een eenmaking van titels), welk aandeel een gewoon aandeel zal zijn en de rechten en voordelen zal hebben zoals bepaald in de statuten van de vennootschap en zal delen in het resultaat op dezelfde manier als de dan uitstaande gewone aandelen; en
- (2) op voorwaarde van en in de mate van de omzetting van de Klasse B Winstbewijzen, per omgezet Klasse B Winstbewijs: (a) het kapitaal van de vennootschap wordt verhoogd met een bedrag dat gelijk is aan het laagste van (i) de fractiewaarde van de bestaande aandelen van de vennootschap voorafgaand aan de omzetting en

(ii) de toepasselijke inschrijvingsprijs van het betreffende Klasse B Winstbewijs (rekening houdend met de aanpassingen voorzien in punt 15 van de agenda); (b) een bedrag gelijk aan het verschil tussen het bedrag vermeld onder (a)(ii) en het bedrag vermeld onder (a)(i), indien dit verschil positief zou zijn, te boeken als een uitgiftepremie (welke in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap als waarborg voor derden zal gelden en die slechts kan worden vermindert of weggeboekt door middel van een besluit van de algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap genomen op de wijze vereist voor een wijziging van de statuten van de vennootschap); (c) de afzonderlijke onbeschikbare rekening "Winstbewijzen Rekening" te verminderen met een bedrag gelijk aan de toepasselijke inschrijvingsprijs betaald voor het betreffende Klasse B Winstbewijs (rekening houdend met de aanpassingen voorzien in punt 15 van de agenda); en (d) waarbij, na de kapitaalverhoging, elk Aandeel van de vennootschap een zelfde deel van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zal vertegenwoordigen.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

17. Wijziging van de datum van de algemene aandeelhoudersvergadering
Voorstel van besluit: besluit om de eerste alinea van artikel 37 van de statuten te vervangen door de volgende nieuwe alinea: "De gewone algemene vergadering moet ieder jaar bijeengeroepen worden op de laatste woensdag van de maand april om vijftien uur".

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

18. Statutenwijzigingen ingevolge de voorgaande besluiten

Voorstel tot besluit:

- (i) besluit om in Artikel 6: Maatschappelijk kapitaal (a) de eerste zin van het punt 6.1. *Kapitaal en aandelen* in overeenstemming te brengen met de nieuwe toestand van het kapitaal, en (b) in fine van punt 6.2. *Historiek van het kapitaal* een nieuw punt toe te voegen waarin de kapitaalvermindering wordt beschreven.
- (ii) besluit om, met ingang van de Betalingsdatum, in Artikel 8bis - Klasse A Winstbewijzen:
- (a) aan de tekst van punt 1 een derde alinea toe te voegen: "Krachtens besluit van de buitengewone algemene vergadering van 28 mei 2009 werd, op en met ingang van [*de Betalingsdag*], (x) het aantal Klasse A Opties die op [*de Betalingsdag*] nog bestonden en nog niet waren uitgeoefend, gesplitst in [*aantal*] Klasse A Opties, (y) de uitoefenprijs van de betrokken Klasse A Opties (na voormelde splitsing) gewijzigd in [*prijs*] per Klasse A Optie, en (z) beslist dat onder opschortende voorwaarde van de uitoefening van voormelde Klasse A Opties (na voormelde splitsing) [*aantal*] Klasse A Winstbewijzen zullen worden uitgegeven, waarbij één Klasse A Winstbewijs zal worden uitgegeven per uitgeoefende Klasse A Optie.";
- (b) de eerste zin van punt 3 van dit artikel te vervangen door de volgende tekst: "3. De uitoefening van één (1) Klasse A Optie geeft het recht op één (1) Klasse A Winstbewijs tegen een inschrijvingsprijs die gelijk is aan [*prijs*].",
 waarbij in beide wijzigingen voorzien in punt (a) en (b) (x) de passage "[*de Betalingsdag*]" de datum van de Betalingsdag zal zijn, (y) de passage "[*prijs*]" de uitoefenprijs in euro zal zijn zoals die met ingang van de Betalingsdag zal worden vastgesteld overeenkomstig punt 12 van de agenda, en (z) de passage "[*aantal*]" het nieuwe aantal Klasse A Opties zal zijn waarin de Klasse A Opties zullen zijn gesplitst met ingang van de Betalingsdag overeenkomstig punt 12 van de agenda.
- (iii) besluit om, met ingang van de Betalingsdatum, in Artikel 8ter - Klasse B Winstbewijzen:
- (a) aan de tekst van punt 1 een derde alinea toe te voegen: "Krachtens besluit van de buitengewone algemene vergadering van 28 mei 2009 werd, op en met ingang van [*de Betalingsdag*], (x) het aantal Klasse B Opties die op [*de Betalingsdag*] nog bestonden en nog niet waren uitgeoefend, gesplitst in

[aantal] Klasse B Opties, (y) de uitoefenprijs van de betrokken Klasse B Opties (na voormelde splitsing) gewijzigd in [prijs] per Klasse B Optie, en (z) beslist dat onder opschortende voorwaarde van de uitoefening van voormelde Klasse B Opties (na voormelde splitsing) [aantal] Klasse B Winstbewijzen zullen worden uitgegeven, waarbij één Klasse B Winstbewijs zal worden uitgegeven per uitgeoefende Klasse B Optie.”;

- (b) de eerste zin van punt 3 van dit artikel te vervangen door de volgende tekst: “3. De uitoefening van één (1) Klasse B Optie geeft het recht op één (1) Klasse B Winstbewijs tegen een inschrijvingsprijs die gelijk is aan [prijs].”,

waarbij in beide wijzigingen voorzien in punt (a) en (b) (x) de passage “[de Betalingsdag]” de datum van de Betalingsdag zal zijn, (y) de passage “[prijs]” de uitoefenprijs in euro zal zijn zoals die met ingang van de Betalingsdag zal worden vastgesteld overeenkomstig punt 15 van de agenda, en (z) de passage “[aantal]” het nieuwe aantal Klasse B Opties zal zijn waarin de Klasse B Opties zullen zijn gesplitst met ingang van de Betalingsdag overeenkomstig punt 15 van de agenda.

- (iv) Besluit om de eerste alinea van artikel 37: Gewone, bijzondere en buitengewone algemene vergadering van de statuten, te vervangen door de volgende nieuwe alinea: “De gewone algemene vergadering moet ieder jaar bijeengeroepen worden op de laatste woensdag van de maand april om vijftien uur”.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

19. Wijziging van het aantal en de uitoefenprijs van Aandelenopties 2007, Aandelenopties 2008 en Aandelenopties 2009

Voorstel tot besluit: besluit om, volgend op en onder de voorwaarde van het besluit tot kapitaalvermindering waarvan sprake in punt 10 van de agenda en op voorstel van de raad van bestuur van de vennootschap, het aantal en de uitoefenprijs van de naakte warrants vermeld in punt (a) hieronder te wijzigen op de wijze hieronder uiteengezet, op en met ingang van de Betalingsdag:

- (a) De wijzigingen die hieronder uiteengezet zijn in punt (b) tot en met (f), zijn (tenzij anders bepaald) van toepassing op respectievelijk de volgende types van warrants uitgegeven door de vennootschap (elk hierna een “Aandelenoptie”): (x) de naakte warrants, genaamd “Aandelenopties 2007” die werden uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 27 december 2007 en die reeds werden toegekend aan en aanvaard door begunstigen-werknemers van de vennootschap en haar dochtervennootschappen, (y) de naakte warrants, genaamd “Aandelenopties 2008” die werden uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 29 mei 2008 en die reeds werden toegekend en (z) de Aandelenopties 2009.
- (b) Het respectieve aantal van de reeds toegekende en nog uitstaande Aandelenopties 2007, Aandelenopties 2008 en Aandelenopties 2009 die op de Betalingsdag nog bestaan en nog niet werden uitgeoefend, zal worden gesplitst door deze aantallen Aandelenopties te delen door de Omzettingsratio (zoals hiervoor gedefinieerd in punt 11 van de agenda).
- (c) De toepasselijke uitoefenprijs van elk van de Aandelenopties die op de Betalingsdag reeds werden toegekend en nog uitstaande zijn ná de splitsing voorzien in punt (b) hoger, zal gelijk zijn aan de toepasselijke uitoefenprijs van de betrokken Aandelenoptie, vermenigvuldigd met de Omzettingsratio.
- (d) Voor de doeleinden van de wijzigingen voorzien in punt (b) en (c) hoger, zullen, per houder van Aandelenopties en per type van Aandelenoptie (respectievelijk per aantal Aandelenopties 2007, Aandelenopties 2008 en Aandelenopties 2009, waar van toepassing) gehouden door dergelijke houder *mutatis mutandis* dezelfde regels worden toegepast voor afrondingen als voorzien in punt (d) van het voorgestelde besluit in punt 11 van de agenda.
- (e) Onder voorbehoud van de voorgaande wijzigingen in de punten (b) tot en met (d) worden er geen andere wijzigingen aangebracht aan de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van respectievelijk de Aandelenopties 2007, de Aandelenopties 2008 en de Aandelenopties 2009.
- (f) Voor alle duidelijkheid wordt gesteld dat het aantal Aandelenopties 2007, dat werd uitgegeven maar nog niet werd toegekend aan werknemers-begunstigen, niet zal worden gewijzigd tengevolge van de voorgaande besluiten (b) tot (d).

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

20. Wijziging van het aantal mogelijk uit te geven gewone Aandelen bij uitoefening van Aandelenopties en overeenkomstige wijziging van het besluit tot kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarde

Voorstel tot besluit: besluit om, volgend op en onder de voorwaarde van de inwerkingtreding van de besluiten waarvan sprake in punt 19 van de agenda, voor zoveel als nodig en toepasselijk te beslissen om, op en met ingang van de Betalingsdag, de respectievelijke besluiten genomen door de aandeelhoudersvergadering van 27 december 2007 in verband met de Aandelenopties 2007, de besluiten genomen door de aandeelhoudersvergadering van 29 mei 2008 in verband met de Aandelenopties 2008, en de besluiten genomen door de aandeelhoudersvergadering van 28 mei 2009 in verband met de Aandelenopties 2009 tot uitgifte van nieuwe aandelen en tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in geval van en naar mate van de uitoefening van de betrokken Aandelenopties te wijzigen, ten einde rekening te houden met de besluiten waarvan sprake in punt 19 van de agenda, en bijgevolg voor zoveel als nodig en toepasselijk te beslissen dat:

- (1) op voorwaarde van en in de mate van uitoefening van een Aandelenoptie, per uitgeoefende Aandelenoptie, één nieuw gewoon Aandeel zal worden uitgegeven, welk aandeel een gewoon aandeel zal zijn en de rechten en voordelen zal hebben zoals bepaald in de statuten van de vennootschap en in de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de betrokken Aandelenoptie en zal delen in het resultaat van de Vennootschap op dezelfde manier als de dan uitstaande gewone aandelen; en
- (2) op voorwaarde van en in de mate van uitoefening van een Aandelenoptie, per uitgeoefende Aandelenoptie, het kapitaal van de vennootschap wordt verhoogd, *mutatis mutandis*, overeenkomstig de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de betrokken Aandelenoptie, rekening houdend met de wijzigingen voorzien in punt 19 van de agenda.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

21. Machtigingen aangaande de Kapitaalverhoging besloten door de buitengewone algemene vergadering van 29 mei 2008

Voorstel tot besluit: besluit om de machtiging die door de buitengewone algemene vergadering van 29 mei 2008 werd verleend aan de raad van bestuur om, in het kader van de kapitaalverhoging met een inschrijvingsbedrag van maximum drieëntwintig miljoen vijfhonderd duizend euro (€.23.500.000,00):

- * conform de genomen besluiten van de buitengewone algemene vergadering van 29 mei 2008 (i) het precieze bedrag van de Kapitaalverhoging (zoals gedefinieerd door de betrokken buitengewone algemene vergadering), (ii) de uitgifteprijs en (iii) het precieze aantal uit te geven aandelen, vast te stellen;
 - * 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;
 - * de inschrijvingstermijn in het kader van de Kapitaalverhoging vast te stellen;
- te verlengen van 31 mei 2009 om één minuut voor middernacht (23:59 uur) tot 31 mei 2010 om één minuut voor middernacht (23:59 uur); en dienovereenkomstig te bepalen dat de nieuwe aandelen zullen delen in het resultaat van de vennootschap op dezelfde manier als de dan uitstaande gewone aandelen.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

22. Statutaire machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen effecten

Voorstel tot besluit: besluit om bepaalde machten voorzien in de statuten van de vennootschap om eigen aandelen en winstbewijzen, en certificaten die daarop betrekking hebben, te verwerven, respectievelijk te vervreemden, te verlengen conform de thans geldende wetgeving, zoals recent gewijzigd, en om bijgevolg in Artikel 23bis.: Verwerving en vervreemding van eigen effecten de inleidende zin van de eerste alinea van artikel 23bis.2. van de statuten de verwijzing naar "negenentwintig mei tweeduizend en acht" te vervangen

door de datum van de buitengewone algemene vergadering, waarbij de overige bepalingen van artikel 23bis ongewijzigd blijven.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

23. Bijkomende machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen effecten
Voorstel tot besluit: 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 % onder 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 % boven 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 vijf jaar. Voormelde machtiging doet geen afbreuk aan de machtiging voorzien in artikel 23bis.2 en artikel 23bis.3 van de statuten.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

24. 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 Aandelenoptieplan 2009, waaronder, maar niet beperkt tot, de bepalingen van artikel 8.2.2 van het Plan, en van de bepalingen van de finale MVNO-overeenkomst die gesloten zal worden tussen Telenet NV en Mobistar NV, 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.

VOOR	
TEGEN	
ONTHOUDING	

In geval van wijzigingen aan een voorgesteld besluit of een nieuw voorgesteld besluit (in zoverre zulks wettelijk mogelijk is ter algemene vergadering):¹

- wordt door Ondergetekende gestemd voor het gewijzigde of nieuwe besluit
- wordt door Ondergetekende gestemd tegen het gewijzigde of nieuwe besluit
- onthoudt Ondergetekende zich van de stemming over het gewijzigde of nieuwe besluit
- wordt de volgende persoon aangesteld als bijzondere mandataris, met recht van indeplaatsstelling, aangesteld om namens Ondergetekende te stemmen over het gewijzigde of nieuwe besluit: Mr/Mevr
.....
.....

¹ *Afwezigheid van instructie op dit formulier of aan de volmachtdrager staat gelijk met een instructie te stemmen voor het gewijzigde of nieuwe besluit.*

Gedaan te, op 2009.

Handtekening(en):.....