

**Volmacht buitengewone algemene
aandeelhoudersvergadering**

Ondergetekende
(naam en voornaam / woonplaats):

.....

of

(naam van de vennootschap/ maatschappelijke zetel) :

.....

.....

Vertegenwoordigd door

Eigenaar van aandelen van Telenet Group Holding nv
(aantal)

Stelt hierbij als gevolmachtigde aan :

Naam en voornaam :

.....

Woonplaats:

.....

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) :

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.

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).

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 zeventenwintig 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.

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.

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).

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.

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 behoudens de Chief Executive Officer, om, alleen handelend

- 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 "Uitgiftepremie" overeenkomstig het bovenvermelde de bedragen in te schrijven die overeenstemmen met het aantal nieuw uitgegeven aandelen ingevolge uitoefening van de warrants.
- 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.

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.

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:

- 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;
- 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;
- in de winst delen over het volledig lopende boekjaar van de vennootschap dat een aanvang heeft genomen op één januari tweeduizend en acht;
- 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.

10. Machtigingen aangaande de Kapitaalverhoging

Voorstel

tot

besluit

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

- 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;
- 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;

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.

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."

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.

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.

Aldus getekend te _____, op _____ 2008.

Datum en handtekening met eigenhandig geschreven melding "Goed voor volmacht" a.u.b.

.....