

TELENET GROUP HOLDING NV

Naamloze Vennootschap naar Belgisch Recht
Liersesteenweg 4 - 2800 Mechelen
BTW BE 0477.702.333 RPR Mechelen
Rechtsgebied Kanton Mechelen, Arrondissement Mechelen

UITNODIGING VOOR DE GEWONE EN EEN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

De raad van bestuur van Telenet Group Holding NV nodigt de houders van effecten uitgegeven door de vennootschap uit de gewone en een buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap bij te wonen. De gewone algemene vergadering zal kort worden onderbroken om te worden voortgezet als een buitengewone algemene vergadering voor notaris.

ALGEMENE INFORMATIE

Datum, uur en plaats: De gewone en de buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen zullen plaatsvinden op **27 april 2011 om 15:00 uur** op de maatschappelijke zetel van de vennootschap of op een plaats die daar zal zijn aangegeven. Er is geen quorumvereiste voor de gewone algemene aandeelhoudersvergadering. Er is echter een quorumvereiste voor de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering (zie ook onder "Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering"). Indien het quorum voor de buitengewone algemene vergadering niet gehaald wordt, zal een tweede buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering plaatsvinden op 25 mei 2011 om 15:00 uur op dezelfde plaats als de eerste vergadering, tenzij anders aangekondigd.

Opening van de deuren: Teneinde een vlotte registratie mogelijk te maken, worden de deelnemers aan de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen verzocht minstens een half uur voor de aanvang van de algemene aandeelhoudersvergaderingen aanwezig te zijn.

GEWONE ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERING

Agenda en voorgestelde besluiten: De agenda en de voorstellen van besluit voor de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, die desgevallend ter zitting door de Voorzitter van de raad van bestuur kunnen worden gewijzigd, luiden als volgt:

1. Verslagen over de enkelvoudige jaarrekening

Mededeling en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en van het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

2. Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur.

3. Verslagen over de geconsolideerde jaarrekening

Mededeling en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag

Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag, opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

5. Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening

Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

6. Kwijting aan de bestuurders

Voorstel tot besluit: kwijting te verlenen aan de bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 in functie waren voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar.

7. Kwijting aan de commissaris

Voorstel tot besluit: kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

8. Herbenoeming van bestuurders

Rekening houdend met het advies van het benoemingscomité van de raad van bestuur van de vennootschap, beveelt de raad van bestuur aan dat de volgende besluiten worden genomen, op voordracht zoals uiteengezet in de statuten van de vennootschap. Voor verdere informatie omtrent de betrokkenen en hun C.V. wordt verwezen naar de verklaring inzake deugdelijk bestuur in het jaarverslag van de raad van bestuur.

Voorstellen tot besluit:

- (a) Benoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van de Heer Balan Nair, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2015.
- (b) Herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van de Heer Jim Ryan, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2015.
- (c) Herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van de Heer Manuel Kohnstamm, voor een termijn van 4 jaar, met

onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2015.

- (d) Herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van de Heer Diederik Karsten, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2015.
- (e) Herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van Mevrouw Ruth Pirie, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2015.
- (f) Herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van de Heer Niall Curran, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2015.
- (g) Herbenoeming, op voordracht zoals uiteengezet in de statuten van de vennootschap, van De Wilde J. Management BVBA, vertegenwoordigd door haar permanente vertegenwoordiger de Heer Julien De Wilde, tot bestuurder en tot "onafhankelijk bestuurder", in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap, voor een termijn van 3 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2014. Uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door de Heer Julien De Wilde aangereikte informatie, blijkt dat hij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet.
- (h) Kennisname van het ontslag van de Heer Alex Brabers en benoeming, op voordracht zoals uiteengezet in de statuten van de vennootschap, van de Heer Alex Brabers tot bestuurder en tot "onafhankelijk bestuurder", in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap, voor een termijn van 3 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2014. Uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door de Heer Alex Brabers aangereikte informatie, blijkt dat hij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet.
- (i) Kennisname van het ontslag van de Heer Frank Donck en benoeming, op voordracht zoals uiteengezet in de statuten van de vennootschap, van de Heer Frank Donck tot bestuurder en tot "onafhankelijk bestuurder", in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap, voor een termijn van 3 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2014. Uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door de Heer Frank Donck aangereikte informatie, blijkt dat hij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet.

9. Herbenoeming van de commissaris

Voorstel tot besluit:

De Algemene Vergadering besluit, op voorstel van het Auditcomité en de Raad van Bestuur, de burgerlijke vennootschap met handelsvorm onder de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Klynveld Peat Marwick Goerdeler - Bedrijfsrevisoren CVBA, afgekort KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, met zetel te Bourgetlaan 40, 1130 Brussel, te herbenoemen als commissaris, belast met de controle van de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap, voor een termijn van drie (3) jaar. Het mandaat zal vervallen na de Algemene Vergadering der Aandeelhouders die de rekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 vaststelt. KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA zal voor de uitoefening van deze controlefunctie vertegenwoordigd worden door de Heer Götwin Jackers en de Heer Jos Briers. De vergoeding voor de uitoefening van het mandaat van de commissaris wordt vastgesteld op € 530.950 per jaar (exclusief BTW).

10. Goedkeuringen en machtigingen inzake vergoedingen

Rekening houdend met de wet van 6 april 2010 "tot versterking van het deugdelijk bestuur bij de genoteerde vennootschappen en de autonome overheidsbedrijven en tot wijziging van de regeling inzake het beroepsverbod in de bank- en financiële sector", en rekening houdend met het advies van het remuneratiecomité van de raad van bestuur van de vennootschap, beveelt de raad van bestuur aan dat het volgende besluit wordt genomen. Voor verdere informatie omtrent de vergoeding van leden van de raad van bestuur, het uitvoerend management en anderen wordt verwezen naar het remuneratieverslag in het jaarverslag van de raad van bestuur.

Voorstel tot besluit:

De algemene vergadering keurt het volgende goed omtrent de vergoeding van de leden van de raad van bestuur, de CEO en de andere leden van het uitvoerend management:

- (a) Voor zover als nodig en toepasselijk, besluit om de opties en de warrants die in het verleden door de vennootschap werden toegekend in het kader van haar optieplannen en waarvan de definitieve verwerving enkel gebaseerd is op het verloop van tijd, (x) niet te beschouwen als "*variabele remuneratie*" voor doeleinden van artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen (y) doch ook niet te beschouwen als deel uitmakend van de "*jaarlijkse vergoeding*" voor doeleinden van het bepalen van de verhouding "*variabele remuneratie*" versus "*jaarlijkse remuneratie*".
- (b) Besluit om, als "*variabele remuneratie*" onder artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen, (x) de toekenning van een bedrag in geld in het kader van een prestatie gebonden cash bonus te beschouwen als deel uitmakende van de "*variabele remuneratie*", en (y) de toekenning van aandelen in het kader van een aandelenplan met een definitieve verwerving gebaseerd op prestatie doeleinden (zogenaamde "*performance shares*") te beschouwen als deel uitmakende van de "*variabele remuneratie*", waarbij de prestatie gebonden cash bonus gelieerd is aan jaarlijkse prestatie criteria, doch waarbij de uitbetaling van de betreffende cash bonus gespreid zal worden over meerdere jaren (bv twee) teneinde een extra retentie eigenschap te creëren, bovenop wat onder de betreffende wettelijke regels vereist is.

- (c) Besluit om de toekenning van aandelen in het kader van een aandelenplan met een definitieve verwerving gebaseerd op prestatie doeleinden (zogenaamde "performance shares") goed te keuren, waarbij prestatie criteria bij de toekenning worden bepaald en betrekking hebben op drie jaar.
- (d) Voor zover als nodig en toepasselijk, besluit om de reeds vastgelegde algemene criteria inzake prestatie doeleinden op basis waarvan de aandelenopties die aan de CEO van de vennootschap in het verleden werden toegekend (onder het Specifieke Aandelenoptieplan 2010-2014) definitief worden verworven, jaarlijks concreet in te vullen.
- (e) Voor zover als nodig en toepasselijk, besluit om (x) de kenmerken en de voorwaarden van de opties en de warrants die in het verleden door de vennootschap werden toegekend in het kader van haar optieplannen te (her)bevestigen in het kader van de bijzondere machtiging die de algemene vergadering kan geven overeenkomstig artikel 523ter van het Wetboek van vennootschappen, en (y) de raad van bestuur van de vennootschap de machtiging te geven om, bij nieuwe toekenning van warrants en opties in het kader van de vroeger goedgekeurde aandelenoptieplannen, te bepalen dat de opties en de warrants dezelfde kenmerken en voorwaarden zullen hebben als de vroeger reeds toegekende opties en warrants.
- (f) Voor zover als nodig en toepasselijk, besluit om te bepalen dat de aandelen die door het personeel werden verworven in het kader van de verschillende aandelen aankoopplannen waartoe de algemene vergadering in het verleden heeft besloten, vrij overdraagbaar blijven na verloop van de periode van twee jaar (volgend op hun verwerving) gedurende dewelke zij niet kunnen worden overgedragen.
- (g) Het mandaat van de bestuurders benoemd overeenkomstig agendapunt 8(a) tot (i), wordt vergoed overeenkomstig het besluit van de algemene vergadering van 28 april 2010.

Quorum: Er is geen quorumvereiste met betrekking tot de beraadslaging en stemming over de respectieve punten vermeld in de agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Stemming: Onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving beschikt elk aandeel over een stem. Overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen hebben de houders van warrants uitgegeven door de vennootschap het recht om de gewone algemene vergadering bij te wonen, doch enkel met een raadgevende stem.

BUITENGEWONE ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERING

Agenda en voorgestelde besluiten: De agenda en de voorstellen van besluit voor de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, die desgevallend ter zitting door de Voorzitter van de raad van bestuur kunnen worden gewijzigd, luiden als volgt:

1. Verslagen

- (a) Voorlegging en kennisname van het verslag van de raad van bestuur, 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 2 van de agenda.

- (b) Voorlegging en kennisname van het verslag van de commissaris, voor zoveel als nodig en toepasselijk, overeenkomstig artikel 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 2 van de agenda.

2. Kapitaalvermindering - Statutenwijziging

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 vier euro vijftig eurocent (€4,50) (dergelijk bedrag van vier euro vijftig cent 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, de ex-dividend datum en de betaaldatum voor de uitkering van de kapitaalvermindering te bepalen overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving. De procedure en formaliteiten, de ex-dividend datum 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 vier (4), met dienovereenkomstige regeling voor de gedematerialiseerde effecten.

Voorstel tot besluit : besluit om dienvolgens

- * in Artikel 6: Kapitaal, aandelen en winstbewijzen van de statuten van de vennootschap de eerste zin van punt 6.1. in overeenstemming te brengen met de nieuwe toestand van het kapitaal

- * op het einde van de Bijlage bij de gecoördineerde statuten inzake de Historiek van het kapitaal, een nieuw punt toe te voegen, waarin de huidige kapitaalvermindering wordt beschreven.

3. Aanpassingen aan opties, winstbewijzen en warrants naar aanleiding van de kapitaalvermindering

Voorstel tot besluit: besluit om, volgend op en onder de voorwaarde van het besluit tot kapitaalvermindering waarvan sprake in punt 2 van de agenda, de hierna volgende aanpassingen door te voeren aan de voorwaarden en kenmerken van de hierna vermelde opties op winstbewijzen, winstbewijzen, opties en warrants, en de daarmee verband houdende besluiten die in het verleden zijn goedgekeurd:

- (a) In dit besluit hebben de volgende begrippen met een hoofdletter de volgende betekenis (tenzij de context anders vereist):

“Aandeel”: “Aandeel”, zoals gedefinieerd in de statuten van de vennootschap;

“Klasse A Opties”: de “Klasse A Opties” uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 27 mei 2004 en waarvan het aantal, de uitoefenprijs en bepaalde uitoefenvoorwaarden reeds in het verleden werden gewijzigd;

“Klasse B Opties”: de “Klasse B Opties” uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 15 december 2004 en waarvan het aantal, de uitoefenprijs en bepaalde uitoefenvoorwaarden reeds in het verleden werden gewijzigd;

“Optie”: elk van de Klasse A Opties en de Klasse B Opties;

“Klasse A Winstbewijzen”: de Klasse A Winstbewijzen zoals gedefinieerd in de statuten van de vennootschap;

“Klasse B Winstbewijzen”: de Klasse B Winstbewijzen, zoals gedefinieerd in de statuten van de vennootschap;

“Winstbewijs”: elk van de Klasse A Winstbewijzen en de Klasse B Winstbewijzen;

“Warrant”: elk van de naakte warrants, genaamd (A) “Warrants 2007”, die werden uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 27 december 2007, (B) “Warrants 2008”, die werden uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 29 mei 2008, (C) “Warrants 2009”, die werden uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 28 mei 2009, en (D) “Warrants 2010”, die werden uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 28 april 2010;

“Ex-Datum”: de datum waarop het aandeel voor het eerst zonder coupon 4 (zijnde het recht om de Uitbetaling van de Uitkering te krijgen) wordt verhandeld op Euronext Brussels;

“Omzettingsratio”: het resultaat van de breuk met (A) in de teller (x) de laatste slotkoers van het aandeel van de vennootschap zoals genoteerd op Euronext Brussels met coupon nummer vier (4) aangehecht (zijnde de verhandelingdag voorafgaand aan de Ex-Datum, welke zal bepaald worden

door de raad van bestuur) (de "Referentiekoeers"), min (y) het bedrag van de Uitkering, en (B) in de noemer de Referentiekoeers, en dit afgerond tot zes cijfers na de komma, waarbij volgende afrondingsregels worden toegepast: indien de berekening van de Omzettingsratio resulteert in een getal met meer dan zes cijfers na de komma, zal de uitoefenprijs worden afgerond naar boven met zes cijfers na de komma (indien het zevende cijfer na de komma vijf (5) of meer bedraagt) of naar beneden met zes cijfers na de komma (indien het zevende cijfer na de komma minder dan vijf (5) bedraagt);

- (b) In verband met de Opties worden de volgende wijzigingen doorgevoerd (waarbij er geen andere wijzigingen worden aangebracht aan de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de respectieve Opties) op en met ingang van de Ex-Datum:
- (i) Het aantal toegekende Klasse A Opties en Klasse B Opties die op de Ex-Datum nog zullen uitstaan en nog niet werden uitgeoefend, zal, per optiehouder, worden gesplitst door dit respectieve aantal te delen door de Omzettingsratio.
 - (ii) De uitoefenprijzen van de Klasse A Opties en de Klasse B Opties die op de Ex-Datum nog zullen uitstaan en nog niet werden uitgeoefend ná de splitsing voorzien in punt (i), zullen worden bepaald door de huidige respectievelijke uitoefenprijzen te vermenigvuldigen met de Omzettingsratio.
 - (iii) Voor de doeleinden van de wijzigingen voorzien in punten (i) tot en met (ii) hoger, zullen de volgende regels worden toegepast voor afrondingen:
 - (A) indien de berekening van het nieuwe aantal Klasse A Opties, respectievelijk Klasse B Opties, van een houder van dergelijke Opties overeenkomstig de beslissing tot splitsing voorzien in punt (i) 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);
 - (B) indien de berekening van de nieuwe uitoefenprijs van de Klasse A Opties, respectievelijk Klasse B Opties, (ná de beslissing tot splitsing voorzien in punt (i) hoger) overeenkomstig de beslissing voorzien in punt (ii) resulteert in een getal met meer dan twee 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).

- (c) In verband met de Winstbewijzen worden de volgende wijzigingen doorgevoerd met betrekking tot het aantal en de inschrijvingsprijs van de respectieve Winstbewijzen (waarbij er geen andere wijzigingen werden aangebracht aan de voorwaarden van de respectieve Winstbewijzen), op en met ingang van de Ex-Datum:
- (i) Er wordt besloten een maximaal aantal Klasse A Winstbewijzen, respectievelijk Klasse B Winstbewijzen, uit te geven gelijk aan het aantal Klasse A Opties, respectievelijk Klasse B Opties, dat op de Ex-Datum zal uitstaan ná de splitsing van deze Klasse A Opties, respectievelijk Klasse B Opties, zoals voorzien in punt (b), en om bijgevolg onder de opschortende voorwaarde van, en in de mate van, uitoefening van de betreffende Klasse A Opties, respectievelijk Klasse B Opties, telkens één (1) nieuw Klasse A Winstbewijs, respectievelijk Klasse B Winstbewijs, uit te geven per Klasse A Optie, respectievelijk Klasse B Optie, die wordt uitgeoefend.
 - (ii) Er wordt besloten dat de inschrijvingsprijs van de Klasse A Winstbewijzen, respectievelijk Klasse B Winstbewijzen, die uit te geven zijn bij uitoefening van de Klasse A Opties, respectievelijk Klasse B Opties, die op de Ex-Datum zullen uitstaan ná de splitsing van deze Opties zoals voorzien in punt (b), per Klasse A Winstbewijs, respectievelijk Klasse B Winstbewijs, gelijk zal zijn aan de uitoefenprijs van een Klasse A Optie, respectievelijk Klasse B Optie, ná de wijziging van de betreffende uitoefenprijs op de Ex-Datum zoals voorzien in punt (b).
- (d) In verband met het aantal mogelijk uit te geven gewone Aandelen bij omzetting van nog uit te geven Winstbewijzen worden, op en met ingang van de Ex-Datum, de respectieve besluiten genomen door de aandeelhoudersvergadering van 27 mei 2004, respectievelijk 15 december 2004, (die gewijzigd werden in het verleden), tot uitgifte van nieuwe aandelen en overeenkomstige kapitaalverhoging bij omzetting van Klasse A Winstbewijzen, respectievelijk Klasse B Winstbewijzen, gewijzigd ten einde rekening te houden met de bepalingen van de punten (b) en (c), zodat:
- (i) op voorwaarde van en in de mate van de omzetting van de Winstbewijzen, per omgezet Winstbewijs, één nieuw gewoon Aandeel zal worden uitgegeven ter vervanging van het omgezette Winstbewijs (middels 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
 - (ii) op voorwaarde van en in de mate van de omzetting van de Winstbewijzen, per omgezet Winstbewijs: (A) het kapitaal van de vennootschap zal worden verhoogd met een bedrag dat gelijk is aan het laagste van (x) de fractiewaarde van de bestaande aandelen van de vennootschap voorafgaand aan de omzetting en (y) de toepasselijke inschrijvingsprijs van het betreffende Winstbewijs (rekening houdend met de aanpassingen voorzien in punt (c)); (B) een bedrag gelijk aan het verschil tussen het bedrag vermeld onder (A)(y) en het bedrag vermeld onder (A)(x), indien dit verschil positief zou zijn, wordt geboekt 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" wordt verminderd met een bedrag gelijk aan de toepasselijke inschrijvingsprijs betaald voor het betreffende Winstbewijs (rekening houdend met de aanpassingen voorzien in punt (c)); en (D) waarbij, na de kapitaalverhoging, elk Aandeel van de vennootschap een zelfde deel van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zal vertegenwoordigen.

(e) Met ingang van de Ex-Datum wordt in de statuten van de vennootschap in Artikel 8bis - Klasse A Winstbewijzen:

- (i) aan de tekst van punt 1 een vijfde alinea toegevoegd: "Krachtens besluit van de buitengewone algemene vergadering van 27 april 2011 werd, op en met ingang van [*de Ex-Datum*], (x) het aantal Klasse A Opties die op [*de Ex-Datum*] 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.";
- (ii) 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 (i) en (ii) (x) de passage "[*de Ex-Datum*]" de datum van de Ex-Datum zal zijn, (y) de passage "[*prijs*]" de uitoefenprijs in euro zal zijn zoals die met ingang van de Ex-Datum zal worden vastgesteld overeenkomstig punt (b), 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 Ex-Datum overeenkomstig punt (b) van de agenda. Voor zoveel als nodig wordt de raad van bestuur gemachtigd om deze wijzigingen, met invulling van de concrete datum en getallen, te laten opnemen in de eerstvolgende coördinatie van de statuten, opgemaakt na de Ex-Datum.

(f) Met ingang van de Ex-Datum wordt in de statuten van de vennootschap in Artikel 8ter - Klasse B Winstbewijzen:

- (i) aan de tekst van punt 1 een vijfde alinea toe te voegen: "Krachtens besluit van de buitengewone algemene vergadering van 27 april 2011 werd, op en met ingang van [*de Ex-Datum*], (x) het aantal Klasse B Opties die op [*de Ex-Datum*] 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.”;

- (ii) 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 (i) en (ii) (x) de passage “[*de Ex-Datum*]” de datum van de Ex-Datum zal zijn, (y) de passage “[*prijs*]” de uitoefenprijs in euro zal zijn zoals die met ingang van de Ex-Datum zal worden vastgesteld overeenkomstig punt (b), 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 Ex-Datum overeenkomstig punt (b). Voor zoveel als nodig wordt de raad van bestuur gemachtigd om deze wijzigingen, met invulling van de concrete datum en getallen, te laten opnemen in de eerstvolgende coördinatie van de statuten, opgemaakt na de Ex-Datum.

- (g) Het aantal en de uitoefenprijs van de Warrants worden op en met ingang van de Ex-Datum als volgt gewijzigd (waarbij er geen andere wijzigingen worden aangebracht aan de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van respectieve Warrants) op en met ingang van de Ex-Datum:
 - (i) Het respectieve aantal van elk type van de reeds toegekende Warrants die op de Ex-Datum nog bestaan en nog niet werden uitgeoefend, zal, per warranthouder, worden gesplitst door deze aantallen warrants te delen door de Omzettingsratio.
 - (ii) De toepasselijke uitoefenprijs van de reeds toegekende respectieve Warrants die op de Ex-Datum nog bestaan en nog niet werden uitgeoefend zal, na de splitsing voorzien in punt (ii), gelijk zijn aan de toepasselijke uitoefenprijs van de betrokken Warrant, vermenigvuldigd met de Omzettingsratio.
 - (iii) Voor de doeleinden van de wijzigingen voorzien in punt (i) en (ii) hoger, zullen, per houder van de Warrants en per type van de Warrants (respectievelijk per aantal Warrants 2007, Warrants 2008, Warrants 2009 en Warrants 2010, waar van toepassing) gehouden door dergelijke houder, *mutatis mutandis* dezelfde regels worden toegepast voor afrondingen als voorzien in punt (b)(iii).
 - (iv) Voor alle duidelijkheid wordt gesteld dat het aantal Warrants dat werd uitgegeven maar nog niet werd toegekend aan een begunstigde voor de Ex-Datum, niet zal worden gewijzigd tengevolge van de voorgaande besluiten (i) tot (iii).
- (h) Op en met ingang van de Ex-Datum, worden de respectievelijke besluiten genomen door de aandeelhoudersvergadering in verband met de Warrants tot uitgifte van nieuwe aandelen en tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in geval van en naar mate van de uitoefening van de betrokken Warrants gewijzigd, ten einde rekening te houden met de bepalingen van punt (g), en bijgevolg wordt voor zoveel als nodig en toepasselijk bepaald dat:

- (i) op voorwaarde van en in de mate van uitoefening van een betreffende Warrant, per uitgeoefende Warrant, 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 Warrant en zal delen in het resultaat van de vennootschap op dezelfde manier als de dan uitstaande gewone aandelen; en
- (ii) op voorwaarde van en in de mate van uitoefening van een Warrant, per uitgeoefende Warrant, het kapitaal van de vennootschap wordt verhoogd, *mutatis mutandis*, overeenkomstig de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de betrokken Warrant, rekening houdend met de wijzigingen voorzien in punt (g).

4. Statutenwijziging met onmiddellijke inwerkingtreding

Voorstel tot besluit:

De eerste zin van Artikel 25: Comités en Delegaties wordt als volgt vervangen: "De raad van bestuur mag de comités oprichten die hij beslist op te richten, maar zal minstens een Audit Comité, een Remuneratiecomité, een Strategisch Comité en een Benoemingscomité oprichten, met dien verstande echter dat het Remuneratiecomité en het Benoemingscomité kunnen samenvallen in één en hetzelfde comité."

5. Statutenwijzigingen onder voorwaarde

Voorstel tot besluit:

De volgende wijzigingen van de statuten worden doorgevoerd onder voorbehoud van en vanaf de inwerkingtreding van nieuwe wetgeving in België, in de vorm zoals de Wet van 20 december 2010 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders van genoteerde vennootschappen, desgevallend zoals gewijzigd, en waarbij elk lid van de raad van bestuur van de vennootschap gemachtigd zal zijn, om zo spoedig als redelijk en praktisch mogelijk na de inwerkingtreding van deze wijzigingen, de stappen te zetten en formaliteiten te vervullen teneinde de inwerkingtreding van de betrokken wijzigingen aan de statuten te laten akteren voor een notaris:

- (a) De bepalingen van Artikel 34: Oproeping worden als volgt vervangen:
"Artikel 34: Oproeping

De oproepingen worden verricht overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen. De oproeping dient de door de toepasselijke wetgeving voorgeschreven informatie te bevatten."

- (b) De bepalingen van Artikel 35: Deelneming aan de algemene vergadering worden als volgt vervangen:

"Artikel 35: Deelneming aan de algemene vergadering

Het recht om deel te nemen aan een algemene vergadering wordt bepaald overeenkomstig de toepasselijke wetgeving. Teneinde toegelaten te worden en deel te nemen aan een algemene aandeelhoudersvergadering dient een aandeelhouder de toepasselijke registraties, neerleggingen en kennisgevingen te doen en andere formaliteiten na te leven die door de

toepasselijke wetgeving vereist zijn of (onder voorbehoud van de wettelijke bepalingen) vermeld zijn in de oproeping voor de algemene vergadering.

Alvorens aan de vergadering zelf deel te nemen, moeten de aandeelhouders of hun volmachtdraggers de aanwezigheidslijst ondertekenen, met vermelding van

- a. identiteit van de aandeelhouder;
- b. indien toepasselijk, de identiteit van de volmachthouder; en
- c. het aantal aandelen dat zij vertegenwoordigen.

Onder voorbehoud van bijkomende bepalingen in deze statuten dienen de houders van andere effecten uitgegeven door de vennootschap (waaronder de houders van warrants en obligaties uitgegeven door de vennootschap) die het recht hebben om deel te nemen aan de algemene vergadering mutatis mutandis dezelfde formaliteiten te vervullen.

Overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen, kunnen de houders van warrants en obligaties uitgegeven door de Vennootschap de algemene vergadering bijwonen, doch slechts met raadgevende stem."

- (c) De titel en de bepalingen van Artikel 36: Vertegenwoordiging van Aandeelhouders worden als volgt vervangen: "Artikel 36: Vertegenwoordiging van Aandeelhouders - Deelname op afstand:

36.1 Elke Aandeelhouder kan op de vergadering worden vertegenwoordigd door een gevolmachtigde aan wie een volmacht werd verleend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen. De betrokken volmachten moeten schriftelijk zijn of in een elektronische vorm en moeten de handtekening van de volmachtgever dragen (hetgeen een elektronische handtekening mag zijn zoals bedoeld in artikel 1322, alinea 2 van het Burgerlijk Wetboek of zoals anderszins toegelaten door de toepasselijke wetgeving). Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen moet de gedagtekende en ondertekende volmacht per brief, fax, e-mail of enig ander middel vermeld in artikel 2281 van het Burgerlijk Wetboek worden gezonden naar de zetel van de vennootschap of een in de oproeping aangeduide plaats. De vennootschap moet de volmacht uiterlijk op de zesde dag voor de datum van de vergadering ontvangen. De volmachtdraggers dienen de toepasselijke wettelijke bepalingen na te leven in verband met volmachten voor algemene vergaderingen.

36.2 Rechtspersonen worden vertegenwoordigd door het krachtens hun statuten met de vertegenwoordiging belaste orgaan, of door een persoon, al dan niet Aandeelhouder, aan wie volmacht is gegeven volgens de voorschriften van dit artikel.

36.3 Indien de oproeping dit voorziet, mag een Aandeelhouder, voorafgaand aan de algemene vergadering, per brief of langs elektronische weg stemmen door middel van een door de vennootschap ter beschikking gesteld formulier.

Dit formulier bevat minstens de volgende vermeldingen: (i) de identiteit van de Aandeelhouder, (ii) de woonplaats of de zetel van

de Aandeelhouder, (iii) het aantal Aandelen of stemmen waarmee de Aandeelhouder deelneemt aan de stemming, (iv) de vorm van de gehouden Aandelen, (v) de agenda van de vergadering, inclusief de voorstellen van besluit, (vi) de termijn waarbinnen de vennootschap het formulier voor het stemmen op afstand dient te ontvangen, (vii) de positieve of negatieve stemwijze of de onthouding betreffende elk voorgesteld besluit. De formulieren waarin noch de positieve of negatieve stemwijze, noch de onthouding is vermeld, zijn nietig. Het formulier moet de handtekening van de aandeelhouder dragen (met inbegrip van een elektronische handtekening zoals bedoeld in artikel 1322, alinea 2 van het Burgerlijk Wetboek of zoals anderszins toegelaten door de toepasselijke wetgeving).

Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen moet de gedagtekende en ondertekende stem worden gezonden per brief, fax, e-mail of enig ander middel vermeld in artikel 2281 van het Burgerlijk Wetboek naar de zetel van de vennootschap of een in de oproeping aangeduide plaats. De vennootschap moet de stem per brief uiterlijk op de zesde dag voor de datum van de vergadering ontvangen. Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving kan er elektronisch gestemd worden tot de dag voorafgaand aan de vergadering."

De raad van bestuur kan een stemming op afstand organiseren op elektronische wijze via één of meer websites. Hij bepaalt de praktische modaliteiten van de elektronische stemming en waakt erover dat het systeem toelaat de meldingen bedoeld in de tweede alinea van dit artikel 36.3 in te lassen en controle uit te oefenen op de naleving van de voorgeschreven termijnen."

- (d) In artikel 38: Verdaging van de vergadering worden de woorden "drie weken" in de eerste en tweede alinea vervangen door de woorden "vijf weken".
- (e) In artikel 39: Besluiten buiten de agenda - Amendementen wordt de volgende alinea toegevoegd: "Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen kunnen aandeelhouders onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen van besluit indienen."
- (f) De laatste alinea van artikel 46: Boekjaar - Jaarrekening wordt vervangen door de volgende alinea: "In voorkomend geval, en voor zover van toepassing, overhandigt het bestuur, tenminste binnen de door de wet voorziene termijn, de stukken met het jaarverslag aan de commissarissen die het bij de wet voorgeschreven verslag moeten opstellen."

Quorum: Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen dient een quorum van minstens 50% van de uitstaande aandelen aanwezig of vertegenwoordigd te zijn op de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering met betrekking tot de beraadslaging en stemming over de respectieve punten vermeld in de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering. Indien dit quorum niet wordt bereikt, zal een tweede buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering plaatsvinden, tenzij anders aangekondigd. De quorumvereiste zal niet van toepassing zijn op deze tweede vergadering.

Stemming: Onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving beschikt elk aandeel over een stem. Overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen hebben de

houders van warrants uitgegeven door de vennootschap het recht om de buitengewone algemene vergadering bij te wonen, doch enkel met een raadgevende stem.

DEELNAME AAN DE ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERINGEN

Voorwaarden voor deelname: Om tot de algemene aandeelhoudersvergaderingen van de vennootschap te kunnen worden toegelaten, moeten de houders van effecten uitgegeven door de vennootschap zich schikken naar artikel 536 van het Wetboek van vennootschappen en naar de statuten van de vennootschap, en de volgende formaliteiten en kennisgevingen vervullen:

- De houders van aandelen aan toonder in materiële vorm moeten uiterlijk op 22 april 2011 in een kantoor van ING België of op de zetel van de vennootschap hun effect neerleggen. Om toegelaten te worden tot de vergaderingen dient het bewijs van de neerlegging voorgelegd te worden.
- Houders van gedematerialiseerde aandelen moeten uiterlijk op 22 april 2011 in een kantoor van ING België of op de zetel van de vennootschap een attest neerleggen dat is afgeleverd door de vereffeninginstelling of door een erkend rekeninghouder, dat het aantal aandelen bevestigt dat op naam van de houders is ingeschreven en waarbij de onbeschikbaarheid van de aandelen tot na de datum van de algemene vergaderingen wordt vastgelegd. Om toegelaten te worden tot de vergaderingen dient het bewijs van de neerlegging voorgelegd te worden.
- De houders van aandelen of warrants op naam moeten zijn ingeschreven in het register van aandelen of warrants op naam van de vennootschap en moeten de vennootschap uiterlijk op 22 april 2011 schriftelijk in kennis stellen van hun voornemen om de vergaderingen bij te wonen.

Volmachten: De houders van effecten uitgegeven door de vennootschap die zich wensen te laten vertegenwoordigen bij volmacht, worden verzocht gebruik te maken van het model van volmacht dat door de raad van bestuur werd vastgesteld en dat beschikbaar is op de zetel en de website (www.telenet.be) van de vennootschap. Zij moeten hun geldig getekende volmacht schriftelijk laten toekomen op de zetel van de vennootschap uiterlijk op 22 april 2011. Bovendien moeten zij de formaliteiten tot deelname aan de vergaderingen, zoals hoger beschreven, naleven.

Stemming per brief: Elke aandeelhouder heeft bovendien het recht te stemmen bij brief. Om geldig te zijn, dient het stemformulier de identiteit van de aandeelhouder, het aantal aandelen waarmee hij aan de stemming wenst deel te nemen, de volledige agenda en het steminzicht (eventueel verduidelijkt en gemotiveerd) te bevatten. Het stemformulier dient uiterlijk op 22 april 2011 per aangetekende brief tegen ontvangstmelding verzonden te worden naar de zetel van de vennootschap. Het stemformulier is beschikbaar op de zetel en de website (www.telenet.be) van de vennootschap. Bovendien moeten de aandeelhouders de formaliteiten tot deelname aan de vergaderingen, zoals hoger beschreven, naleven.

Documenten: De houders van effecten uitgegeven door de vennootschap kunnen tegen overlegging van hun effect vanaf vijftien (15) dagen vóór de algemene aandeelhoudersvergaderingen op de zetel van de vennootschap kosteloos een kopie verkrijgen van de jaarrekeningen en verslagen vermeld in de agenda van de vergaderingen, alsmede van de jaarbrochure van de vennootschap en het voorstel van nieuwe geconsolideerde tekst van de statuten van de vennootschap. Deze documenten

zullen tevens beschikbaar worden gesteld op de website van de vennootschap (www.telenet.be).

Toelating tot vergaderingen: Personen die de algemene vergaderingen wensen bij te wonen dienen bij het begin van de vergaderingen hun identiteit en/of volmacht te bewijzen. Vertegenwoordigers van vennootschappen dienen hun hoedanigheid van vertegenwoordiger of gevolmachtigde aan te tonen.

De raad van bestuur