

**STEMMING PER BRIEF**

**Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering**

**28 april 2010 (15:00 uur)**

Ten laatste op 23 april 2010 per aangetekende brief met  
ontvangstmelding te verzenden aan:

Telenet Group Holding NV  
t.a.v. Dieter Nieuwdorp, VP 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 woensdag 28 april 2010 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) verslag overeenkomstig artikel 583 en 596 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de voorgestelde uitgifte van warrants, genaamd "Warrants 2010", en de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de aandeelhouders in verband hiermee, zoals voorgesteld in punt 2 en 4 van de agenda; en
- (ii) 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 8 van de agenda en naar aanleiding van de statutenwijzigingen waarnaar verwezen wordt in punt 18 van de agenda.

#### 1.2 Verslaggeving van de commissaris:

- (i) verslag overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de voorgestelde uitgifte van Warrants 2010 en de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de aandeelhouders in verband hiermee, zoals voorgesteld in punt 2 en 4 van de agenda;
- (ii) verslag, 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 8 van de agenda.

### 2. Besluit tot uitgifte van Warrants 2010

*Voorstel tot besluit:* besluit tot de uitgifte van twee miljoen achthonderd duizend (2.800.000) naakte warrants, genaamd "Warrants 2010", die elk recht geven op inschrijving op één (1) nieuw gewoon aandeel van de vennootschap, en om er de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van vast te stellen overeenkomstig de bepalingen van het Algemeen Aandelenoptie Plan 2010 (het "Plan") gehecht aan het verslag van de raad van bestuur waarnaar verwezen wordt in punt 1.1(i) van de agenda.

De warrants zullen in het kader van het Plan toegekend kunnen worden aan personeelsleden van de vennootschap en haar dochtervennootschappen, zoals voorzien in het Plan en voormeld verslag van de raad van bestuur.

Zoals uiteengezet in voormeld Plan, zal de uitoefenprijs van een Warrant 2010 gelijk zijn aan het lagere van: (x) het gemiddelde van de slotkoersen van de aandelen van de vennootschap zoals verhandeld op Euronext Brussel gedurende een periode van dertig (30) dagen voorafgaand aan de datum van toekenning van een Warrant 2010 en (y) de slotkoers van de aandelen van de vennootschap zoals verhandeld op Euronext Brussels op de dag voorafgaand aan de datum van de toekenning van een Warrant 2010.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

### 3. Besluit tot kapitaalverhoging onder voorwaarde en naarmate de uitoefening van de Warrants 2010 - Bestemming van Uitgiftepremie

*Voorstel tot besluit:* besluit om, op voorwaarde en naarmate van de uitoefening van de Warrants 2010, het kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het aantal door de betrokken warrants vertegenwoordigde inschrijvingsrechten, zijnde maximaal twee miljoen achthonderd duizend (2.800.000), vermenigvuldigd met de toepasselijke inschrijvingsprijs, onder voorbehoud van, en zoals voorzien in het Plan.

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 dezelfde rechten en voordelen (inclusief het recht op dividenden) hebben als de gewone aandelen van de vennootschap die uitstaande zijn onmiddellijk voorafgaand aan de uitgifte van de nieuwe aandelen als gevolg van de uitoefening van de warrants, en bovendien bij hun uitgifte genieten van de verlaagde roerende voorheffing van vijftien procent (15%), zijnde het zogenaamde "VVPR"-statuut, met betrekking tot dividenden die de vennootschap

desgevallend kan uitkeren. Indien toepasselijk kan dergelijk VVPR-recht worden vertegenwoordigd door een afzonderlijk instrument.

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.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

4. Opheffing van het voorkeurrecht in verband met de Warrants 2010

*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 personeelsleden van de vennootschap en haar dochtervennootschappen.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

5. Toekenning van de Warrants 2010

*Voorstel tot besluit:* Besluit dat de vennootschap gemachtigd is om tijdelijk op voormelde warrants in te schrijven opdat deze warrants later (over een periode van drie jaar) overeenkomstig de bepalingen en voorwaarden van het Plan kunnen worden toegekend aan de begunstigden van het Plan die geselecteerd zullen kunnen worden, zijnde personeelsleden van de vennootschap en haar dochtervennootschappen. Besluit dat de vennootschap in geen enkel geval gerechtigd is om zelf de warrants uit te oefenen.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

6. Machtigingen in verband met de Warrants 2010

*Voorstel tot besluit:* besluit om de volgende machtigingen te verlenen in verband met de Warrants 2010:

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

(ii) Machtiging aan elk lid van de raad van bestuur 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 "Uitgiftepremies" 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.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

7. Goedkeuring van bepalingen in verband met het Specifieke Aandelenoptie Plan 2010-2014

*Voorstel van besluit:* besluit om, voor zover als nodig en toepasselijk, de volgende bepalingen in verband met het Specifieke Aandelenoptie Plan 2010-2014, op grond waarvan de vennootschap plant contractuele aandelenopties aan te bieden aan de afgevaardigd bestuurder van de vennootschap, goed te keuren:

- (a) De aan de afgevaardigd bestuurder toegekende aandelenopties worden definitief verworven in vier schijven, zoals hierna bepaald, op voorwaarde dat op de betreffende definitieve verwervingsdatum de betreffende prestatie gebonden voorwaarden zijn vervuld: (i) de eerste schijf van 250.000 aandelenopties zullen definitief verworven worden op 1 maart 2011, indien de door het HRO Comité bepaalde prestatie gebonden voorwaarden voor de periode 1 januari 2010 tot 31 december 2010 zijn gerealiseerd; (ii) de tweede schijf van 200.000 aandelenopties zullen definitief verworven worden op 1 maart 2012, indien de door het HRO Comité bepaalde prestatie gebonden voorwaarden voor de periode 1 januari 2011 tot 31 december 2011 zijn gerealiseerd; (iii) de derde schijf van 200.000 aandelenopties zullen definitief verworven worden op 1 maart 2013, indien de door het HRO Comité bepaalde prestatie gebonden voorwaarden voor de periode 1 januari 2012 tot 31 december 2012 zijn gerealiseerd; en (iv) de vierde schijf van 200.000 aandelenopties zullen definitief verworven worden op 1 maart 2014, indien de door het HRO Comité bepaalde prestatie gebonden voorwaarden voor de periode 1 januari 2013 tot 31 december 2013 zijn gerealiseerd. Het HRO Comité zal bij het bepalen van de prestatie gebonden voorwaarden rekening houden met volgende criteria: (i) de EBITDA van de Telenet groep op geconsolideerde basis, (ii) de klantentevredenheid van de Telenet groep en (iii) de product en diensten innovatie binnen de Telenet groep. Voor de eerste schijf zal het HRO Comité de betreffende voorwaarden, in overleg met de afgevaardigd bestuurder, bepalen vóór de datum van toekenning en zullen de betreffende voorwaarden opgenomen worden in de aandelenoptieovereenkomst. Voor de volgende drie schijven zal het HRO Comité de betreffende voorwaarden, in overleg met de afgevaardigd bestuurder, telkens bepalen vóór 1 januari van het jaar waaraan de betreffende voorwaarden zijn gekoppeld en zullen de betreffende voorwaarden telkens schriftelijk worden meegedeeld aan de afgevaardigd bestuurder voor 1 januari van het jaar waaraan de betreffende voorwaarden zijn gekoppeld. De voorwaarden van voormelde opties (met name het aantal en de uitoefenprijs) zullen, in voorkomend geval, aangepast worden ten gevolge van een “corporate action”, bijvoorbeeld ten gevolge van een kapitaalvermindering (inclusief de kapitaalvermindering zoals beschreven in agendapunt 8 hierna), naar analogie met de aanpassingen van de uitstaande warrants van de vennootschap zoals beschreven in agendapunt 16. Bij een wijziging in controle over de vennootschap en bij een de-listing van de vennootschap, zullen alle aandelenopties onmiddellijk en automatisch definitief worden verworven.
- (b) Wanneer de management overeenkomst van de afgevaardigd bestuurder wordt beëindigd door de vennootschap voor iedere andere reden dan contractbreuk of ernstig wangedrag, kunnen de aandelenopties die definitief verworven aandelenopties werden op het moment van of vóór de datum van beëindiging (tenzij het HRO Comité meer gunstig beslist op de datum van beëindiging) verder uitgeoefend worden gedurende de uitoefenperiodes die vallen in de drie jaar volgend op de datum van beëindiging, zonder dat de aandelenopties echter kunnen uitgeoefend worden na het einde van hun looptijd van zeven jaar volgend op de datum van toekenning.
- (c) Wanneer de management overeenkomst van de afgevaardigd bestuurder wordt beëindigd als gevolg van contractbreuk of ernstig wangedrag, zullen alle aandelenopties, onafhankelijk of het definitief verworven aandelenopties zijn of niet, automatisch en onmiddellijk vervallen en nietig worden.
- (d) Wanneer de management overeenkomst van de afgevaardigd bestuurder wordt beëindigd door de afgevaardigd bestuurder, kunnen de aandelenopties die definitief verworven aandelenopties werden op het moment van of vóór de datum van beëindiging (tenzij het HRO Comité meer gunstig beslist op de datum van beëindiging) verder uitgeoefend worden gedurende de uitoefenperiodes die vallen in de periode die eindigt op de laatste van de volgende twee data: a) de tweede

- verjaardag van de datum van beëindiging, of b) de vierde verjaardag van de datum van toekenning, zonder dat de aandelenopties echter kunnen uitgeoefend worden na het einde van hun looptijd van zeven jaar volgend op de datum van toekenning.
- (e) Indien de management overeenkomst van de afgevaardigd bestuurder wordt beëindigd als gevolg van een oppensioenstelling, werkonbekwaamheid of ernstige ziekte die resulteert in de onmogelijkheid om te werken voor een periode langer dan achttien maanden, dan kunnen de volgende aandelenopties verder uitgeoefend worden gedurende de resterende looptijd van de aandelenopties: (i) alle aandelenopties die definitief verworven aandelenopties werden op of vóór de datum van beëindiging, (ii) alsook de aandelenopties die definitief verworven aandelenopties zouden zijn geworden in de twaalf (12) maanden na de datum van beëindiging, waarbij (iii) het betreffende totale aantal aandelenopties in ieder geval niet minder zal bedragen dan 425.000.
- (f) Bij overlijden van de afgevaardigd bestuurder zullen bepaalde aandelenopties overgedragen worden aan zijn erfgenamen. Het betreft de aandelenopties die vóór het overlijden definitief verworven aandelenopties zijn geworden, alsook de aandelenopties die definitief verworven aandelenopties zouden zijn geworden in de twaalf (12) maanden na de datum van zijn overlijden. Het betreffende aantal aandelenopties dat aan de erfgenamen wordt overgedragen zal bovendien in ieder geval niet minder bedragen dan 425.000. De aandelenopties die aan de erfgenamen worden overgedragen zullen gedurende de resterende looptijd uitoefenbaar blijven op de ogenblikken en onder de voorwaarden bepaald in het plan en de aandelenoptieovereenkomst.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

#### 8. 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 twee euro drieëntwintig eurocent (€2,23) (dergelijk bedrag van twee euro drieëntwintig 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 drie (3), met dienovereenkomstige regeling voor de gedematerialiseerde effecten.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

9. 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 8 van de agenda, het aantal en de uitoefenprijs van 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 ingevolge de Aandelensplitsing 2005 en de kapitaalverminderingen besloten op 17 augustus 2007 en op 28 mei 2009 werden gewijzigd), op en met ingang van de datum van de effectieve uitbetaling van het bedrag van de kapitaalvermindering waarvan sprake in punt 8 van de agenda (hierna de “**Betalingsdag**”), als volgt te wijzigen:
- (a) Het aantal toegekende Klasse A Opties die op de Betalingsdag nog zullen uitstaan 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 zullen uitstaan en nog niet werden uitgeoefend ná de splitsing voorzien in punt (a) zal worden bepaald op vier euro tweeënnegentig cent (€4,92) 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 drie (3) aangehecht, zijnde het aandeel “cum right” (met name het recht om een uitbetaling van de Uitkering te krijgen), op de “record date”, welke zal bepaald worden door de raad van bestuur en welke in principe drie (3) handelsdagen voor de Betalingsdag zal vallen en welke zal worden meegedeeld overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving (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.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

10. 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 8 van de agenda en het besluit waarvan sprake in punt 9 van de agenda, het aantal en de inschrijvingsprijs 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 kapitaalverminderingen besloten op 17 augustus 2007 en op 28 mei 2009 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 9 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 9 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 9 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.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

11. 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 8, 9 en 10 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 de kapitaalverminderingen besloten op 17 augustus 2007 en op 28 mei 2009, 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 9 en 10, 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 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 10 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 10 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.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

12. 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 8 van de agenda, het aantal en de uitoefenprijs 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 kapitaalverminderingen besloten op 17 augustus 2007 en op 28 mei 2009 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 zullen uitstaan 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 zullen uitstaan en nog niet werden uitgeoefend ná de splitsing voorzien in punt (a) zal worden bepaald op zes euro zestien cent (€6,16) 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 9 (d) van de agenda mutatis mutandis van toepassing zijn.
- (d) 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.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

13. 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 8 van de agenda en het besluit waarvan sprake in punt 12 van de agenda, het aantal en de inschrijvingsprijs 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 kapitaalverminderingen besloten op 17 augustus 2007 en op 28 mei 2009 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 12 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 12 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 12 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.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

14. 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 8, 12 en 13 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 de kapitaalverminderingen besloten op 17 augustus 2007 en op 28 mei 2009, 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 12 en 13, 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 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 13 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 B Winstbewijs (rekening houdend met de aanpassingen voorzien in punt 13 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	

15. 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 vierde alinea toe te voegen: “Krachtens besluit van de buitengewone algemene vergadering van 28 april 2010 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 9 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 9 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 vierde alinea toe te voegen: “Krachtens besluit van de buitengewone algemene vergadering van 28 april 2010 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 12 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 12 van de agenda.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

16. Wijziging van het aantal en de uitoefenprijs van de Warrants 2007, Warrants 2008, Warrants 2009 en Warrants 2010

*Voorstel tot besluit:* besluit om, volgend op en onder de voorwaarde van het besluit tot kapitaalvermindering waarvan sprake in punt 8 van de agenda en op voorstel van de raad van bestuur van de vennootschap, het aantal en de uitoefenprijs van de 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: (1) de naakte warrants, verder genaamd “Warrants 2007” die werden uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 27 december 2007, die reeds werden toegekend aan en aanvaard door begunstigen en nog uitstaan op de Betalingsdag, (2) de naakte warrants, verder genaamd “Warrants 2008” die werden uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 29 mei 2008 en die reeds werden toegekend en nog uitstaan op de Betalingsdag, (3) de naakte warrants, verder genaamd “Warrants 2009” die werden uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 28 mei 2009 en die reeds werden toegekend en nog uitstaan op de Betalingsdag en (4) de Warrants 2010 die werden uitgegeven bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 28 april 2010 en die reeds werden toegekend en nog uitstaan op de Betalingsdag.
- (b) Het respectieve aantal van de reeds toegekende Warrants 2007, de reeds toegekende Warrants 2008, de reeds toegekende Warrants 2009 en de reeds toegekende Warrants 2010, die op de Betalingsdag nog bestaan en nog niet werden uitgeoefend, zal worden gesplitst door deze aantallen warrants te delen door de Omzettingsratio (zoals hiervoor gedefinieerd in punt 9 van de agenda).
- (c) De toepasselijke uitoefenprijs van de reeds toegekende Warrants 2007, de reeds toegekende Warrants 2008, de reeds toegekende Warrants 2009 en de reeds toegekende Warrants 2010, die op de Betalingsdag nog bestaan en nog niet werden uitgeoefend zal, ná de splitsing voorzien in punt (b) hoger, gelijk zijn aan de toepasselijke uitoefenprijs van de betrokken warrant, vermenigvuldigd met de Omzettingsratio.
- (d) Voor de doeleinden van de wijzigingen voorzien in punt (b) en (c) 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 (d) van het voorgestelde besluit in punt 9 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 Warrants 2007, de Warrants 2008, de Warrants 2009 en de Warrants 2010.
- (f) Voor alle duidelijkheid wordt gesteld dat het aantal Warrants 2007 en Warrants 2010, dat werd uitgegeven maar nog niet werd toegekend aan een begunstigde voor de Betalingsdag, niet zal worden gewijzigd tengevolge van de voorgaande besluiten (b) tot (d).

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

17. Wijziging van het aantal mogelijk uit te geven gewone Aandelen bij uitoefening van Warrants 2007, Warrants 2008, Warrants 2009 en Warrants 2010 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 8 en 16 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 Warrants 2007, de besluiten genomen door de aandeelhoudersvergadering van 29 mei 2008 in verband met de Warrants 2008, de besluiten genomen door de aandeelhoudersvergadering van 28 mei 2009 in verband met de Warrants 2009 en de besluiten genomen door de aandeelhoudersvergadering van 28 april 2010 in verband met de Warrants 2010, 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 te wijzigen, ten einde rekening te houden met de besluiten waarvan sprake in punt 16 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 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
- (2) 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 16 van de agenda.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

18. Statutenwijzigingen met het oog op vereenvoudiging van de statuten van de vennootschap

*Voorstel tot besluit:* om, met het oog op vereenvoudiging van de statuten van de vennootschap, de volgende statutenwijzigingen door te voeren:

- (a) De volledige historiek van statutenwijzigingen van de vennootschap voortaan op te nemen als Bijlage A bij de statuten.
- (b) De volgende definities zoals opgenomen in artikel 1 der statuten van de vennootschap worden geschrapt: Aandelensplitsing 2005, Aankoopoptie, Achtergestelde Schuld Warrants, Aggregatie, BCI, Beursdag, Bijkomende Electrabel Bestuurder, Broadcastingdiensten, Buiten Optie Datum, CDP, Concurrente Operator, Consortium of Financieel Consortium, Consortiumleden, Consortiumovereenkomst, Deelnemer, Electrabel, Evercore, Garanten, Gekwalificeerde Bestuurders, GIMV, HoldCo Aandelen Aankoopoptieovereenkomst, Houdercertificaat, ICS Ontwikkelingsplan, Initieel Openbaar Aanbod, InvestCo Belgian Cable 1, InvestCo Belgian Cable 2, InvestCo Belgian Cable Group, Liberty Global, Marktwaaarde, Migratieproces, MixtICS, Mixt Overeenkomst tot Overdracht van Aandelen, MLPEA, Near Video on Demand diensten, Niet achtergestelde Obligaties met Disconto, Nieuwe aandeelhouder, Obligatiehouder, Onafhankelijke Investeringsbank, Onrechtstreekse Deelnemer, Ontwikkelingsplan, Oorspronkelijke Aandeelhouder, Opties 2002-2003, Pay Per View diensten, Permanente Certificaten op Naam, Permanente Effecten op Naam, Penny Warrant Aandelen, Punt tot Punt Telecommunicatiediensten, Register, Registrar, Securities Act, Stemcertificaat (voting certificate), Stemgerechtigde, Telebewaking, Telenet Communications, Telenet Holding, Transactie, Transfer Agent, Trustee, Trust Indenture, Tweede Closing, Verwante Partij Verwerter, Verzameleffecten, Vrije Overdracht, X/N Vereffeningstelsel.
- (c) In de definitie van “Basisakten” in artikel 1 der statuten, wordt “nadien gewijzigd door het Migratieproces en zoals vervat in Bijlage 3.1 bij de Syndicaatsovereenkomst” vervangen door “van tijd tot tijd gewijzigd”.
- (d) In de definitie van “Gemengde Intercommunales” in artikel 1 der statuten, wordt vooraan toegevoegd: “Volgende intercommunales of hun rechtsopvolgers:”.
- (e) In de definitie van “Gouden Aandelen” in artikel 1 der statuten, wordt “Aandelensplitsing 2005” vervangen door “aandelensplitsing waartoe beslist werd door de buitengewone algemene vergadering van 14 oktober 2005” en wordt “, krachtens de Mixt Overeenkomst tot Overdracht van Aandelen” geschrapt.

- (f) In de definitie van “Interkabel Inbrenngakte” in artikel 1 der statuten wordt geschrapt: “, zoals gewijzigd op 28 mei 1998 en op 9 augustus 2002 en zoals vervolgens gewijzigd door het Migratieproces”.
- (g) In de definitie van “Klasse A Winstbewijzen” en “Klasse B Winstbewijzen” in artikel 1 van de statuten wordt telkens “Aandelensplitsing 2005” vervangen door “aandelensplitsing waartoe beslist werd door de buitengewone algemene vergadering van 14 oktober 2005”.
- (h) In de definitie van “Overdracht” in artikel 1 der statuten wordt “InvestCo Belgian Cable” vervangen door “Binan Investments B.V., vennootschap naar Nederlands recht met zetel te 1119 PE Schiphol-Rijk, Boeing Avenue 53, of haar rechtsopvolgers”.
- (i) In de definitie van “Syndicaatsaandeelhouders” in artikel 1 der statuten wordt “Syndicaatsovereenkomst” vervangen door “syndicaatsovereenkomst”, wordt “, op of rond de datum van deze statuten” geschrapt.
- (j) In de definitie van “Vennootschappen” in artikel 1 der statuten worden geschrapt: “Telenet Communications,” en “Telenet Holding,”.
- (k) In de definitie van “Werkdag” in artikel 1 der statuten wordt geschrapt: “of Londen, Engeland”.
- (l) In de definitie van “Zuivere Intercommunales” in artikel 1 der statuten, wordt vooraan toegevoegd: “Volgende intercommunales of hun rechtsopvolgers” en wordt in punt (iii) “West Vlaamse Energie en Teledistributiemaatschappij (WVEM)” vervangen door “Infrax West (voorheen West-Vlaamse Energie en Teledistributiemaatschappij genaamd)”.
- (m) In de tweede alinea van artikel 3 der statuten wordt geschrapt: “genomen met een meerderheid van stemmen voorzien in artikel 29.2 van de statuten”.
- (n) Achteraan aan “Titel III: Kapitaal” zal toegevoegd worden “en winstbewijzen” en “Titel III bis Winstbewijzen” zal geschrapt worden.
- (o) Artikel 6 zal hernoemd worden tot “Artikel 6: Kapitaal, aandelen en winstbewijzen”, ondertitel 6.1 zal geschrapt worden en de historiek van het kapitaal als voorzien in artikel 6.2 van de statuten, zal worden geschrapt en zal voortaan worden opgenomen als Bijlage B bij de statuten.
- (p) In de eerste alinea en in de laatste alinea van artikel 8 der statuten wordt geschrapt: “met dien verstande echter dat de meerderheid van stemmen voorzien in artikel 48.6 van deze statuten van toepassing zal zijn”.
- (q) In artikel 8bis en in artikel 8ter der statuten wordt telkens in punt 11:  
 - “of Verwante Partij Verwervers” in de eerste alinea van punt 11 geschrapt;  
 - de volledige tweede alinea van punt 11 geschrapt;  
 - in punt (i) van de derde (alsdan tweede) alinea van punt 11 “Initieel Openbaar Aanbod” vervangen door “initieel openbaar aanbod”;  
 - in punt (ii) van de derde (alsdan tweede) alinea van punt 11 “of Verwante Partij Verwervers” geschrapt.
- (r) De volgende (delen van) artikelen van de statuten van de vennootschap worden geschrapt: Titel III ter “Achtergestelde Schuld Warrants”; de tweede alinea van artikel 9 der statuten; artikel 14 der statuten vanaf en met inbegrip van de tweede zin; de artikelen 15 tot en met 21; artikel 24.1 (iii); 24.2 en 24.3; artikel 29.2 tot en met 29.5; 29.7; 29.9 en 29.10; artikel 48.1 tot en met 48.4; 48.6 en artikel 58 tot en met 59.
- (s) Artikel 24.1 van de statuten van de vennootschap wordt gewijzigd, zodat dit voortaan luidt als volgt:  
 “24.1 De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur samengesteld uit maximaal zeventien (17) bestuurders waarvan er drie Onafhankelijke Bestuurders zullen zijn (die tevens als Onafhankelijke Bestuurders kwalificeren voor de doeleinden van artikels 524 en 526bis van het Wetboek van Vennootschappen). Alle bestuurders worden verkozen door een meerderheid van de stemmen aanwezig of vertegenwoordigd op de algemene vergadering op voordracht van de raad van bestuur, na advies van het Benoemingscomité, of van een Aandeelhouder, behalve dat in elk geval  
 (i) de Onafhankelijke Bestuurders zullen worden verkozen uit de kandidaten die voorgedragen worden door de meerderheid van de leden van de raad van bestuur, na advies van het Benoemingscomité .  
 (ii) Elke Aandeelhouder die eigenaar is van meer dan vijftig procent (50%) van het totale aandelenkapitaal van Telenet Group Holding zal het recht hebben om de kandidaten voor minstens een meerderheid van de leden van de raad van bestuur voor te dragen voor verkiezing.  
 De aandeelhoudersvergadering zal verplicht zijn om de bestuurders voor de bestuurderszetels vermeld onder artikel 24.1(i), en (ii) te verkiezen uit de kandidaten die worden voorgedragen overeenkomstig deze bepalingen.”

- (t) Artikel 24.4 van de statuten van de vennootschap wordt gewijzigd zodat dit voortaan luidt als volgt:  
 “24.4 Een kandidaat zal verkiesbaar zijn om als een Onafhankelijke Bestuurder te worden voorgedragen, indien zulke kandidaat
- voldoet aan de voorwaarden zoals voorzien in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, en
  - naar oordeel van de raad van bestuur, een persoon is met een hoogstaande reputatie en met ervaring als bestuurder in andere vennootschappen dan kleine vennootschappen, zoals gedefinieerd in artikel 15 van het Wetboek van vennootschappen, en
  - geen werknemer of bestuurder is van een concurrent, naar oordeel van de raad van bestuur.
- In het selectieproces van de Onafhankelijke Bestuurders zal er op toegezien worden dat de Onafhankelijke Bestuurders als groep voldoende vertrouwd is met en kennis heeft van de Belgische context waarin de vennootschap opereert.”.
- (u) In artikel 24.5 der statuten wordt “zes” vervangen door “vier”.
- (v) Achteraan aan de eerste zin van de derde alinea van artikel 27 der statuten wordt de volgende tekst toegevoegd: “, of bij wijze van telefoonconferentie of gelijkaardige communicatiemiddelen krachtens dewelke alle personen die deelnemen aan de vergadering elkaar kunnen horen”.
- (w) Artikel 32 der statuten wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:  
“Artikel 32 : Regulatorische Raad  
 De houders van de Gouden Aandelen zullen, voor zo lang de Gouden Aandelen uitstaan, gerechtigd zijn om de tien (10) leden van Klasse A (“Gouden Aandeel Vertegenwoordigers”) aan te duiden in de Regulatorische Raad van de vennootschap (de “Regulatorische Raad”). Ten hoogste tien (10) leden van Klasse B van de Regulatorische Raad zullen worden aangeduid door de raad van bestuur van de vennootschap. De vertegenwoordigers van de houders van de Gouden Aandelen zullen de individuen omvatten die in de raad van bestuur van de vennootschap zijn aangeduid op (gezamenlijk) voorstel van de Gemengde Intercommunales en Electrabel NV (“Electrabel”), voor zo lang de Gemengde Intercommunales en Electrabel gezamenlijk één of meerdere bestuurders voordragen. Indien de Gemengde Intercommunales of Electrabel niet langer vertegenwoordigd zijn in de raad van bestuur van de vennootschap, zullen de houders van de Gouden Aandelen, voor zo lang de Gouden Aandelen uitstaan, gerechtigd zijn één waarnemer in de raad van bestuur van de vennootschap aan te duiden die het recht zal hebben om vergaderingen van de raad van bestuur bij te wonen en alle informatie te ontvangen die wordt verstrekt aan leden van de raad van bestuur, maar die niet gerechtigd zal zijn om over aangelegenheden te stemmen die worden voorgelegd aan de raad van bestuur en die aan dezelfde confidentialiteitsverplichtingen zal onderworpen zijn als een lid van de raad van bestuur. Indien de Gemengde Intercommunales en Electrabel krachtens artikel 24.1 de helft van de raad van bestuur voordragen, zullen de leden van de raad van bestuur van de vennootschap, andere dan die bestuurders voorgedragen door de Gemengde Intercommunales en Electrabel, de tien Klasse B leden die door de vennootschap aangeduid worden, aanduiden in de Regulatorische Raad. De Regulatorische Raad zal alle aangelegenheden binnen zijn bevoegdheid behandelen bij een meerderheid van stemmen van de Klasse A leden en een meerderheid van de stemmen van de Klasse B leden, elk afzonderlijk als een klasse stemmend.”.
- (x) Achteraan aan artikel 33 der statuten wordt de volgende alinea toegevoegd:  
 “In geval de raad van bestuur of een comité vergadert bij wijze van telefoonconferentie (dit wil zeggen indien een meerderheid van de bestuurders of leden van het comité deelnemen aan de vergadering per telefoon, videoconferentie of gelijkaardig communicatiemiddel), zal zo spoedig mogelijk na de vergadering een schriftelijk besluit worden gecirculeerd (per fax, e-mail of andere wijze) naar elke bestuurder of lid van het betreffende comité met de weergave van de beslissingen genomen tijdens deze telefonische vergadering.”
- (y) In artikel 41 der statuten wordt “derde (3<sup>de</sup>) Werkdag” tweemaal vervangen door “Vijfde (5<sup>de</sup>) kalenderdag”.
- (z) In artikel 42 der statuten wordt in de tweede alinea “dagen” vervangen door “kalenderdagen”.
- (aa) In de tweede alinea van artikel 45 der statuten wordt “en elke Aandeelhouder” geschrapt en wordt “hebben” vervangen door “heeft”.
- (bb) Artikel 48.5 der statuten wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:  
 “Telenet Group Holding zal de aandelen van Telenet Vlaanderen niet verkopen of de verkoop ervan toelaten, of de uitgifte van aandelen van Telenet Vlaanderen aan

enige andere partij dan Telenet Group Holding of een dochtervennootschap van Telenet Group Holding toelaten zonder de goedkeuring van Interkabel, zolang  
 (a) Interkabel tenminste één (1) Aandeel in de vennootschap heeft en  
 (b) Telenet Vlaanderen gebruiksrechten op het Kabelnetwerk (zoals gedefinieerd in de Interkabel Inbrengakte) van de Zuivere Intercommunales en Interkabel heeft;  
 op voorwaarde, echter, dat niets in dit artikel 48.5 enige inpandgeving van enig zulk belang zal beletten voor doeleinden van enige financiering van de onderneming van de Vennootschappen zonder afbreuk te doen aan het verbod om de aandelen van Telenet Vlaanderen in pand te geven.”

- (cc) In artikel 49ter der statuten wordt “de Wet van twee maart negentienhonderd negentachtig op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen van ter beurze genoteerde vennootschappen en tot reglementering van de openbare overnamebiedingen” vervangen door “de Wet van twee mei tweeduizend en zeven op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt” en wordt de laatste alinea gewijzigd als volgt:  
 “Overeenkomstig artikel 6 van voormelde Wet van twee mei tweeduizend en zeven, zijn de voorschriften van deze Wet geheel van toepassing op quota van vijf procent (5%) en veelvouden van vijf procent (5%). Het artikel 18 van voormelde Wet is van toepassing op een drempel van drie procent (3%)”.
- (dd) In artikel 56.2 der statuten wordt “Aandelensplitsing 2005” vervangen door “aandelensplitsing waartoe beslist werd door de buitengewone algemene vergadering van 14 oktober 2005”.
- (ee) In artikel 56bis der statuten wordt de tweede zin van de eerste alinea gewijzigd als volgt: “Indien een houder minder dan zesentwintig (26) Liquidatie Dispreferentie Aandelen uitstaande heeft, zullen zulke overblijvende Liquidatie Dispreferentie Aandelen automatisch gewone Aandelen worden aan een ratio van één (1) op één (1), mits kennisgeving zoals hierna voorzien.”.
- (ff) Tot slot worden de statuten van de vennootschap hernummerd naar aanleiding van alle voormelde schrappingen en wijzigingen en worden alle kruisverwijzingen dienovereenkomstig aangepast. De nieuwe geconsolideerde tekst van de statuten van de vennootschap zal beschikbaar worden gesteld op de website van de vennootschap en wordt op eerste verzoek bezorgd aan iedere aandeelhouder die hierom schriftelijk verzoekt.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

19. 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, zoals verlengd door de buitengewone algemene vergadering van 28 mei 2009, 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 2010 om één minuut voor middernacht (23:59 uur) tot 31 mei 2011 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.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

20. 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 (a) de bepalingen van voormeld plan Warrants 2010, waaronder, maar niet beperkt tot, de bepalingen van artikel 8.2.2 van het Plan, en (b) de bepaling van het Specifiek Aandelenoptieplan 2010-2014, zoals opgenomen in de laatste zin van het agendapunt 7 (a) hiervoor, 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.

<b>VOOR</b>	
<b>TEGEN</b>	
<b>ONTHOUDING</b>	

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

- 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 .....

<sup>1</sup> *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 ..... april 2010.

Handtekening(en):.....