

## TELENET GROUP HOLDING NV

Naamloze Vennootschap naar Belgisch Recht  
Liersesteenweg 4 - 2800 Mechelen  
BTW BE 0477.702.333 RPR 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 om de gewone en een buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap bij te wonen. De gewone algemene vergadering zal kort worden onderbroken om vervolgens 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 **25 april 2012 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 29 mei 2012 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 voorstellen tot besluit:** De agenda en de voorstellen tot 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 2011.

**2. Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening**

Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.

*Voorstel tot besluit:* goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur. De bestemming omvat tevens de beslissing om een (bruto) dividend van één euro (€ 1,00) per aandeel uit te betalen, met uitsluiting van de eigen aandelen verworven door de vennootschap onder het Aandelen Inkoopprogramma 2012 zoals vastgesteld ter vergadering. De raad van bestuur is gemachtigd om de procedure en formaliteiten, de ex-dividend datum en de datum van betaling van het dividend vast te stellen en mee te delen overeenkomstig toepasselijke wetgeving en regelgeving.

Het recht om de betaling van het dividend te ontvangen zal vertegenwoordigd worden door coupon nummer vijf (5), met overeenkomstige regelingen voor gedematerialiseerde aandelen.

### **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 2011.

### **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 2011.

*Voorstel tot besluit:* goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.

### **5. Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening**

Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.

### **6. Kwijting aan de bestuurders**

*Voorstel tot besluit:* kwijting te verlenen aan de bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 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 2011.

### **8. Ontslag van bestuurder**

Kennisname van het vrijwillig ontslag als bestuurder van de vennootschap van de heer Niall Curran.

*Voorstel tot besluit:* goedkeuring van het vrijwillig ontslag als bestuurder van de vennootschap van de heer Niall Curran.

### **9. (Her)benoeming van bestuurders en vergoeding**

Rekening houdend met het advies van het remuneratie- en 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 en de website van de vennootschap.

*Voorstellen tot besluit:*

- (a) Herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van de heer Charles Bracken, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2016.
- (b) Herbenoeming, op voordracht zoals voorzien in de statuten, van de heer Duco Sickinghe, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2016.
- (c) Benoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(ii) van de statuten, van mevrouw Angela McMullen, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2016.
- (d) Benoeming, op voordracht zoals voorzien in artikel 18.1(i) en artikel 18.2 van de vennootschap, van Cytindus NV, vertegenwoordigd door haar permanente vertegenwoordiger de heer Michel Delloye, als "onafhankelijk bestuurder", in de betekenis 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 2015. Uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door de heer Michel Delloye aangereikte informatie, blijkt dat voornoemde vennootschap en hijzelf aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet.
- (e) Het mandaat van deze bestuurders zal vergoed worden overeenkomstig het besluit van de algemene aandeelhoudersvergadering 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 één 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 voorstellen tot besluit:** De agenda en de voorstellen tot 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. Neerlegging van bijzonder verslag

Neerlegging van het bijzonder verslag van de raad van bestuur in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen waarin de raad verzoekt tot hernieuwing van de machtiging inzake toegestane kapitaal en aangeeft in welke

bijzondere omstandigheden hij gebruik zal kunnen maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden hij daarbij nastreeft.

## 2. Vernietiging eigen aandelen

*Voorstel tot besluit:* besluit om de eigen aandelen van de vennootschap, verworven onder het Aandelen Inkoopprogramma 2012 tot de dag voorafgaand aan deze buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, zonder vermindering van het maatschappelijk kapitaal, te vernietigen, waarbij de onbeschikbare reserve voor de betrokken vernietigde aandelen wordt afgeboekt.

## 3. Kapitaalverhoging

*Voorstel tot besluit:* besluit om het kapitaal te verhogen met een maximaal bedrag gelijk aan het totale bedrag van de rekening "Uitgiftepremies" op de datum van deze buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering door omzetting in het kapitaal van het voormelde bedrag afgenomen van de rekening "Uitgiftepremies" en zonder uitgifte van nieuwe aandelen.

## 4. 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 (rekening houdend met de alsdan reeds genomen besluiten) vermenigvuldigd met drie euro vijftwintig eurocent (€3,25) (dergelijk bedrag van drie euro vijftwintig cent hierna de "Uitkering" genoemd), waardoor het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zal worden verminderd met een 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 terug te betalen in geld, 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 en mee te delen overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving.

Het recht tot betaling van de kapitaalvermindering zal worden vertegenwoordigd door coupon nummer zes (6), 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 en van de aandelen; en
- om 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 vernietiging van aandelen, kapitaalverhoging en kapitaalvermindering (waarvan sprake in de agendapunten 2, 3 en 4) worden beschreven.

## 5. Aanpassingen aan 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 4 van de agenda, de hierna volgende aanpassingen door te voeren aan de voorwaarden en kenmerken van de hierna vermelde 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;

"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 nummer 6 (zijnde het recht om de Uitbetaling van de Uitkering te krijgen) wordt verhandeld op Euronext Brussels, welke datum zal bepaald worden door de raad van bestuur;

"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 zes (6) aangehecht (zijnde de verhandelingdag voorafgaand aan de Ex-Datum (de "Referentiekoers"), min (y) het bedrag van de Uitkering, en (B) in de noemer de Referentiekoers, 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) Het aantal en de uitoefenprijs van de Warrants worden 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 (i), 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 Warrants gehouden door dergelijke houder, de volgende regels worden toegepast:
    - (A) Indien de berekening van het nieuwe aantal Warrants van een houder van zulke Warrants overeenkomstig het besluit in verband met de splitsing uiteengezet in punt (i) resulteert in een getal met cijfers na de komma, zal dit getal worden afgerond naar boven zonder cijfers na de komma (indien het eerste cijfer na de komma vijf (5) of meer bedraagt) of naar beneden 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 Warranten (na de beslissing in verband met de splitsing uiteengezet in punt (i) hierboven resulteert in een cijfer met meer dan twee getallen 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).
  - (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).
- (c) 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 (b), 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, een 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 (b).

## 6. Statutenwijziging

*Voorstel tot besluit:* teneinde de recente wijzigingen in wetgeving en in de structuur van de Telenet Groep weer te geven en om de statuten van de vennootschap te vereenvoudigen, wordt overgegaan tot de volgende wijzigingen van de statuten:

- (a) De volgende definities zoals opgenomen in artikel 1 van de statuten te verwijderen: Bidco, Klasse A Winstbewijzen, Klasse B Winstbewijzen.
- (b) De naam van de definitie van "Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen" in artikel 1 van de statuten te vervangen door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten" en om de tekst van de definitie te vervangen door de volgende tekst: "de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, zoals gedefinieerd in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, zoals van tijd tot tijd gewijzigd".
- (c) In de definitie van "Vennootschappen" in artikel 1 van de statuten "BidCo," te verwijderen.
- (d) In de definitie van "Gouden aandelen" in artikel 1 van de statuten "BidCo" te vervangen door "Telenet BidCo"
- (e) Om de definitie van "Telenet" door de volgende tekst te vervangen: "de naamloze vennootschap "Telenet" (voorheen bekend als Telenet BidCo), met maatschappelijke zetel te 2800 Mechelen, Liersesteenweg 4 en geregistreerd bij het rechtspersonenregister onder ondernemingsnummer 0473.416.418.
- (f) Voor zover er geen Klasse A Opties, Klasse A Winstbewijzen, Klasse B opties en Klasse B Winstbewijzen meer uitstaande zijn op dag van de buitengewone algemene vergadering, worden alle verwijzingen naar Klasse A Opties, Klasse A Winstbewijzen, Klasse B opties en Klasse B Winstbewijzen in de statuten van de vennootschap verwijderd, met inbegrip van de tweede alinea van artikel 6, artikel 8bis - Klasse A Winstbewijzen en artikel 8ter - Klasse B Winstbewijzen.

## 7. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen

*Voorstel tot besluit:* Goedkeuring, voor zoveel als nodig en indien toepasselijk, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen van de algemene voorwaarden van het Aandelen Prestatie Plan 2011 en 2012, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de bepalingen van artikel 6.5 en 6.6 van deze Plannen, die rechten kunnen toekennen die ofwel een impact kunnen hebben op het eigen vermogen van de vennootschap of aanleiding kunnen geven tot een schuld of verbintenis van de vennootschap ingeval van een controlewijziging over de vennootschap.

8. **Hernieuwing van de machten van de raad van bestuur onder het toegestaan kapitaal**

*Voorstel tot besluit:* besluit tot hernieuwing van de machten van de raad van bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal als volgt:

- (a) De raad van bestuur zal gemachtigd zijn om het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met een maximumbedrag van vijf miljoen euro (€ 5.000.000). Deze machtiging wordt toegekend voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene vergadering die de machtiging toekent, en zal voor het overige de modaliteiten en voorwaarden hebben zoals hieronder uiteengezet.
- (b) In het licht van de bepalingen uiteengezet in alinea (a), zal artikel 7 van de statuten worden gewijzigd en geherformuleerd als volgt:

“Artikel 7: Toegestaan kapitaal

Bij besluit van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 25 april 2012, is de raad van bestuur gemachtigd om het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen tot beloop van maximaal vijf miljoen euro (€ 5.000.000,00). Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen van de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van het uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap gehouden op 25 april 2012. Deze machtiging aan de raad van bestuur is hernieuwbaar.

De raad van bestuur is gemachtigd het kapitaal te verhogen door middel van inbreng in geld of in natura binnen de door het Wetboek van vennootschappen toegestane grenzen, door omzetting van reserves in kapitaal, al dan niet beschikbaar of onbeschikbaar voor uitkering, met of zonder de uitgifte van nieuwe aandelen (met of zonder stemrechten). De raad van bestuur mag deze machtiging ook aanwenden voor de uitgifte van converteerbare obligaties, warrants of obligaties waaraan obligaties of andere effecten verbonden zijn, en voor de uitgifte van andere effecten.

Overeenkomstig de toepasselijke bepalingen van de statuten en de toepasselijke wetgeving, is de raad van bestuur gemachtigd, wanneer hij zijn machten onder het toegestaan kapitaal uitoefent, om in het belang van de vennootschap, het voorkeurrecht te beperken of op te heffen, ook ten gunste van één of meer specifieke personen die geen personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschappen zijn.

Indien naar aanleiding van een kapitaalverhoging waartoe besloten wordt binnen het kader van het toegestaan kapitaal, een uitgiftepremie wordt betaald, zal deze van rechtswege worden geboekt op de rekening “Uitgiftepremies”, die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en die, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in kapitaal, slechts verminderd of weggeboekt kan worden bij een nieuwe beslissing van de raad van bestuur genomen overeenkomstig de voorwaarden gesteld door het Wetboek van vennootschappen voor een wijziging van de statuten.

De raad van bestuur is gemachtigd, wanneer hij zijn machten onder het toegestaan kapitaal uitoefent, met recht van indeplaatsstelling, om de



statuten van de vennootschap te wijzigen om het uitstaande maatschappelijk kapitaal en de uitstaande aandelen weer te geven.”

#### 9. Bijkomende machtiging vernietiging eigen aandelen

*Voorstel tot besluit:* machtiging aan de raad van bestuur om verworven eigen aandelen van de vennootschap onder het Aandelen Inkoop Programma 2012 te vernietigen, per schijf van minimum honderdduizend (100.000) aandelen, zonder vermindering van het maatschappelijk kapitaal, op door hem geschikt geachte tijdstippen, waarbij de onbeschikbare reserve voor de betrokken vernietigde aandelen zal worden afgeboekt. De raad van bestuur mag deze machtiging te allen tijde en herhaaldelijk gebruiken, en hij mag het tijdstip van de vernietiging vrijblijvend bepalen. De raad van bestuur wordt bovendien gemachtigd om alsdan de gewijzigde aantallen aandelen te weer te geven in de statuten en de daaruit voortvloeiende noodzakelijke statutenwijziging bij authentieke akte te doen vaststellen.

*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

*Registratiedatum:* De registratiedatum voor de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap is woensdag 11 april 2012 om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Tijd, GMT+1). Alleen personen die houders zijn van effecten van de vennootschap op 11 april 2012 om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Tijd, GMT+1) zullen gerechtigd zijn om deel te nemen aan, en, in voorkomend geval, te stemmen op de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering.

*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:

- Ten eerste, het recht voor een houder van effecten uitgegeven door de vennootschap om deel te nemen aan en, indien toepasselijk, te stemmen op een algemene vergadering wordt enkel verleend op grond van de registratie van de betrokken effecten op de registratiedatum, ofwel door inschrijving in het toepasselijke register op naam van de betrokken effecten of door registratie in de rekeningen van een erkend rekeninghouder of de toepasselijke

vereffeningsinstelling voor de betrokken effecten, of door neerlegging aan het loket van een ING België kantoor van de betrokken effecten. De vereffeninginstelling, een erkende rekeninghouder of financiële tussenpersoon moet een attest uitgeven aan de houder van gedematerialiseerde aandelen en/of aandelen aan toonder in materiële vorm, dat het aantal gedematerialiseerde aandelen en/of fysieke aandelen op naam geregistreerd of neergelegd op de registratiedatum, bevestigt.

- Ten tweede, de houders van effecten moeten de vennootschap of ING België kennis geven dat zij deel wensen te nemen aan de vergadering. De kennisgeving moet de vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel (Lierssesteenweg 4, 2800 Mechelen, België), of via e-mail aan [corporategovernance@staff.telenet.be](mailto:corporategovernance@staff.telenet.be), ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op donderdag 19 april 2012. De kennisgeving aan ING België kan gedaan worden aan het loket van ING België voor of ten laatste op donderdag 19 april. Bovendien, de houders van gedematerialiseerde effecten of aandelen aan toonder in materiële vorm dienen het attest uitgegeven door de erkend rekeninghouder of de toepasselijke vereffeninginstelling op de registratiedatum, dat het aantal effecten dat door hen wordt gehouden op de registratiedatum bevestigt, op te nemen in de kennisgeving.

**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 opgesteld en dat beschikbaar is op de maatschappelijke zetel (Lierssesteenweg 4, 2800 Mechelen, België) en op volgende website van de vennootschap: [investors.telenet.be](http://investors.telenet.be). De volmacht moet schriftelijk ondertekend worden. Ondertekende volmachten moeten de vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel (Lierssesteenweg 4, 2800 Mechelen), voor of ten laatste op donderdag 19 april 2012. Bovendien moeten zij voldoen aan de formaliteiten voor deelneming aan de vergaderingen, zoals hierboven omschreven.

**Stemmen per brief** - Elke aandeelhouder heeft bovendien het recht om te stemmen per brief. Stemmen per brief moeten uitgebracht worden door middel van het formulier dat beschikbaar is op de maatschappelijke zetel van de vennootschap (Lierssesteenweg 4, 2800 Mechelen, België) en op volgende website: [investors.telenet.be](http://investors.telenet.be). Het formulier voor stemming per brief moet schriftelijk ondertekend worden. Ondertekende stemmen per brief moeten de vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel (Lierssesteenweg 4, 2800 Mechelen, België), voor of ten laatste op donderdag 19 april 2012. Bovendien moeten de aandeelhouders voldoen aan de formaliteiten voor deelneming aan de vergaderingen, zoals hierboven omschreven.

**Bijkomende punten op de agenda en voorstellen tot besluit:** Aandeelhouders die alleen of samen met andere aandeelhouders ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, hebben het recht om bijkomende punten op de agenda van de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering te plaatsen en om voorstellen tot besluit in te dienen in verband met punten die in de agenda opgenomen waren of opgenomen moeten worden. Indien het vereiste quorum voor de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering niet bereikt wordt, en een tweede buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering wordt bijeengeroepen, geldt dit recht niet met betrekking tot de agenda van de tweede buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering. Aandeelhouders die dit recht wensen uit te oefenen moeten op de datum van hun verzoek bewijzen dat zij ten minste 3% van de uitstaande aandelen bezitten. Dit bewijs dient gebaseerd te zijn: voor aandelen aan toonder in materiële vorm, op een attest uitgegeven door de financiële tussenpersoon dat het aantal aandelen aan toonder die werden neergelegd, bevestigt; voor gedematerialiseerde aandelen, op een

attest uitgegeven door de toepasselijke vereffeninginstelling voor de betrokken effecten, of door een erkend rekeninghouder, dat het aantal aandelen bevestigt dat op naam van de houders is ingeschreven, en, voor aandelen op naam, op een certificaat van inschrijving van de betrokken aandelen in het register van aandelen op naam van de vennootschap. Bovendien moet de betrokken aandeelhouder in elk geval voldoen aan de formaliteiten om zich te registreren voor de vergadering, met ten minste 3% van de uitstaande aandelen. Een verzoek om bijkomende punten op de agenda te plaatsen en/of om voorstellen tot besluit in te dienen moet schriftelijk ingediend worden, en moet, ingeval van een bijkomend agendapunt, de tekst van het betrokken agendapunt bevatten en, ingeval van een voorstel tot besluit, de tekst van het voorstel tot besluit. Het verzoek dient ook het post- of e-mailadres te bevatten waarnaar de vennootschap de bevestiging van ontvangst van het verzoek dient op te sturen. Het verzoek moet de vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel (Lierssesteenweg 4, 2800 Mechelen, België) of per e-mail aan [corporategovernance@staff.telenet.be](mailto:corporategovernance@staff.telenet.be), voor of ten laatste op dinsdag 3 april 2012. Ingeval van wijzigingen aan de agenda en bijkomende voorstellen tot besluiten zoals voormeld, zal de vennootschap een gewijzigde agenda publiceren met in voorkomend geval bijkomende agendapunten en bijkomende voorstellen tot besluit, voor of ten laatste op dinsdag 10 april 2012. Bovendien zal de vennootschap gewijzigde formulieren ter beschikking stellen voor de stemming per brief en stemming bij volmacht. Volmachten en stemmen per brief die de vennootschap bereiken voorafgaand aan de publicatie van een gewijzigde agenda, blijven geldig voor de agendapunten waarop de volmachten en stemmen per brief betrekking hebben, onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving en de verdere verduidelijkingen uiteengezet in de volmachtformulieren en de formulieren voor de stemming per brief.

**Vragen aan de bestuurders en/of aan de commissaris van de vennootschap:** Elke aandeelhouder heeft het recht om vragen te stellen aan de bestuurder of de commissaris van de vennootschap in verband met punten op de agenda voor een algemene aandeelhoudersvergadering, op voorwaarde dat hij/zij voldaan heeft aan de formaliteiten om zich te registreren voor de vergadering zoals verder omschreven in deze uitnodiging. Vragen kunnen tijdens de vergadering worden gesteld of kunnen voorafgaand aan de vergadering schriftelijk worden ingediend. Schriftelijke vragen moeten de vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel (Lierssesteenweg 4, 2800 Mechelen, België) of per e-mail aan [corporategovernance@staff.telenet.be](mailto:corporategovernance@staff.telenet.be), voor of ten laatste op donderdag 19 april 2012. Schriftelijke en mondelinge vragen zullen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving tijdens de betrokken vergadering beantwoord worden.

**Documenten** - De volgende documentatie is beschikbaar op de website van de vennootschap ([investors.telenet.be](http://investors.telenet.be)) vanaf 30 dagen voorafgaand aan de algemene aandeelhoudersvergaderingen: de oproeping tot de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, de agenda en bijkomende voorstellen tot besluit, of, indien geen besluiten worden voorgesteld, een commentaar door de raad van bestuur, een nieuwe versie van de agenda en voorstellen tot besluit, ingeval van wijzigingen aan de agenda en voorstellen tot besluit, de documenten die voorgelegd dienen te worden aan de gewone en buitengewone aandeelhoudersvergadering zoals voorzien in de agenda's van de respectieve vergaderingen, de kennisgeving van registratie, de formulieren voor de stemming per brief en de volmachtformulieren. Voorafgaand aan de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, kunnen de houders van effecten van de vennootschap ook gratis een kopie verkrijgen van deze documentatie op de maatschappelijke zetel van de vennootschap (Lierssesteenweg 4, 2800 Mechelen, België).

**Toegang tot de vergaderzaal:** De natuurlijke personen die de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering bijwonen in hun hoedanigheid van houder van effecten, volmachthouder of vertegenwoordiger van een rechtspersoon moeten bewijs van hun identiteit kunnen voorleggen teneinde toegang te verkrijgen tot de vergaderzaal.

Bovendien moeten de vertegenwoordigers van rechtspersonen de documenten overhandigen die hun hoedanigheid als vennootschapsrechtelijke vertegenwoordiger of volmachthouders vaststelt.

De raad van bestuur