

STEMMING PER BRIEF

Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering

24 april 2013 (15:00 uur CET)

Ondertekende stemmen per brief moeten de vennootschap bereiken per post,
voor of ten laatste op donderdag 18 april 2013, gericht 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 24 april 2013 vanaf 15:00 uur.

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

Aanpassingen aan warrants naar aanleiding van de betaling van het buitengewoon dividend

Voorstel tot besluit: besluit om, volgend op en onder de voorwaarde van het besluit tot de betaling van een buitengewoon dividend waarvan sprake in punt 2 van de agenda van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering gehouden vóór deze vergadering, 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 zeven (7) (zijnde het recht om de betaling van het buitengewoon dividend te

krijgen) wordt verhandeld op NYSE 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 NYSE Brussels met coupon nummer zeven (7) aangehecht (zijnde de verhandelingdag voorafgaand aan de Ex-Datum (de “Referentiekoers”), min (y) het bedrag van het buitengewoon dividend, 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 warraanhouder, 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 huidige 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).

| | | |
|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> VOOR | <input type="checkbox"/> TEGEN | <input type="checkbox"/> ONTHOUDING |
|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|

Ingeval van wijzigingen aan de agenda en bijkomende voorstellen tot besluiten zoals voorzien in artikel 533 *ter* van het Wetboek van vennootschappen, zal de vennootschap een gewijzigde agenda publiceren met in voorkomend geval bijkomende agendapunten en bijkomende voorstellen tot besluit, voor of ten laatste op dinsdag 9 april 2013. Bovendien zal de vennootschap gewijzigde formulieren ter beschikking stellen voor de stemming per brief en stemming bij volmacht. Stemmen per brief die de vennootschap bereiken voorafgaand aan de publicatie van een gewijzigde agenda, blijven geldig voor de agendapunten waarop de stemmen per brief betrekking hebben, onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving en de verdere verduidelijkingen uiteengezet in de formulieren voor de stemming per brief. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen is een stem per brief voor een agendapunt in verband waarmee een nieuw voorgesteld besluit werd ingediend door een aandeelhouder die minstens 3% van de aandelen onder zich houdt, nietig.

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

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

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

Gedaan te, op 2013.

Handtekening(en):.....