

TELENET GROUP HOLDING NV

Naamloze Vennootschap naar Belgisch Recht
Neerveldstraat 105 - 1200 Sint-Lambrechts-Woluwe, Belgium
RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling 0477.702.333

UITNODIGING VOOR DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

De raad van bestuur van Telenet Group Holding NV (de *Vennootschap*) nodigt de aandeelhouders van de Vennootschap uit om de gewone aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap bij te wonen.

ALGEMENE INFORMATIE

Datum, uur en plaats:

- De gewone algemene aandeelhoudersvergadering zal plaatsvinden op woensdag 25 april 2018 om 10:00 uur te Liersesteeweg 4, 2800 Mechelen. Er is geen quorumvereiste voor de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

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

GEWONE ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERING

Agenda en voorstellen tot besluit: De agenda en de voorstellen tot besluit voor de gewone algemene aandeelhoudersvergadering 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 2017.

2. Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017, en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur.

3. Verslagen over de geconsolideerde jaarrekening

Mededeling en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

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 2017.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

5. Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening

Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

6. Kwijting en tussentijdse kwijting aan de bestuurders

6.i Voorstel tot besluit: kwijting te verlenen aan de bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 in functie waren voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar.

6.ii Voorstel tot besluit: tussentijdse kwijting te verlenen aan mevrouw Suzanne Schoettger en mevrouw Dana Strong voor de uitoefening van hun mandaat als bestuurder gedurende het boekjaar eindigend op 31 december 2018 tot aan de indiening van hun vrijwillig ontslag op 25 april 2018.

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 2017.

8. Ontslag en (her)benoeming van bestuurders

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, desgevallend op voordracht zoals uiteengezet in artikel 18 van de statuten van de Vennootschap. Voor verdere informatie omtrent de betrokken personen die voorgedragen worden ter benoeming en hun biografie wordt verwezen naar de verklaring inzake deugdelijk bestuur in het jaarverslag van de raad van bestuur.

Voorstellen tot besluit:

- (a) Kennisname van het vrijwillig ontslag van mevrouw Dana Strong als bestuurder van de Vennootschap, met effect vanaf 25 april 2018.
- (b) Kennisname van het vrijwillig ontslag van mevrouw Suzanne Schoettger als bestuurder van de Vennootschap, met effect vanaf 25 april 2018.
- (c) Herbenoeming, op voordracht overeenkomstig artikel 18.1(i) van de statuten, van IDw Consult BVBA (met als vaste vertegenwoordiger Bert De Graeve) als "onafhankelijk bestuurder", in overeenstemming met artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, artikel 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code en artikel 18.1(i) en 18.2 van de statuten van de Vennootschap, bezoldigd zoals hierna onder (h) uiteengezet, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2022. De motieven op grond waarvan de

hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder wordt toegekend aan IDw Consult BVBA (met als vaste vertegenwoordiger Bert De Graeve) zijn als volgt: (i) IDw Consult BVBA (met als vaste vertegenwoordiger Bert De Graeve) voldoet aan de minimum criteria zoals vooropgesteld in artikel 526ter W.Venn, (ii) de heer Bert De Graeve, permanente vertegenwoordiger van IDw Consult BVBA, heeft (a) een bewezen expertise in zowel de telecom- als mediawereld; (b) een sterke lokale ervaring met een uitgebreide internationale zakenkennis alsook (c) een enorme strategische en financiële kennis.

- (d) Herbenoeming, op voordracht overeenkomstig artikel 18.1(i) van de statuten, van mevrouw Christiane Franck als "onafhankelijk bestuurder", in de betekenis van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, artikel 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code en artikel 18.1(i) en 18.2 van de statuten van de Vennootschap, bezoldigd zoals hierna onder (h) uiteengezet, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2022. De motieven op grond waarvan de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder wordt toegekend aan mevrouw Christiane Franck zijn als volgt: (i) mevrouw Christiane Franck voldoet aan de minimum criteria zoals vooropgesteld in artikel 526ter W.Venn, (ii) mevrouw Christiane Franck heeft (a) een sterke ervaring uit een dienstenbedrijf; (b) een enorme strategische kennis en (c) een vertrouwdheid met de Belgische context waarin Telenet opereert.
- (e) Herbenoeming, op voordracht overeenkomstig artikel 18.1(ii) van de statuten, van de heer Jim Ryan als bestuurder van de Vennootschap, bezoldigd zoals hierna onder (h) uiteengezet, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2022.
- (f) Benoeming, op voordracht overeenkomstig artikel 18.1(ii) van de statuten, van mevrouw Amy Blair als bestuurder van de Vennootschap, bezoldigd zoals hierna onder (h) uiteengezet, voor een termijn van 4 jaar, met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2022.
- (g) Benoeming, op voordracht overeenkomstig artikel 18.1(ii) van de statuten, van mevrouw Severina Pascu als bestuurder van de Vennootschap, bezoldigd zoals hierna onder (h) uiteengezet, voor een termijn van 4 jaar met onmiddellijke ingang en tot aan de afsluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering van 2022.
- (h) De mandaten van de bestuurders benoemd in overeenstemming met agendapunt 8 (c) tot en met (g) zullen vergoed worden overeenkomstig de besluiten van de algemene aandeelhoudersvergaderingen van 28 april 2010, 24 april 2013 en 26 april 2017, met name:
 - a. *Voor IDw Consult BVBA als onafhankelijk bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur:* (i) vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 120.000 als voorzitter van de raad van bestuur, (ii) een zitpenning als onafhankelijk bestuurder voor de vergadering van de raad van bestuur van EUR 3.500, met een maximum van EUR 24.500 per jaar, en (iii) een zitpenning als onafhankelijk bestuurder zetelend in het Remuneratie- en Nominatiecomité van EUR 2.000 per vergadering.
 - b. *Voor Christiane Franck als onafhankelijk bestuurder en lid van het auditcomité:* (i) een vaste vergoeding van EUR 45.000 per jaar, (ii) een zitpenning als onafhankelijk bestuurder voor de vergadering van de raad

van bestuur van EUR 3.500, met een maximum van EUR 24.500 per jaar, en (iii) een zitpenning als onafhankelijk bestuurder zetelend in het auditcomité van EUR 3.000 per vergadering.

- c. *Voor de bestuurders voorgedragen en benoemd overeenkomstig artikel 18.1(ii) van de statuten van de Vennootschap:* (i) een vaste vergoeding van EUR 12.000 per jaar voor elk van de bestuurders, en (ii) een zitpenning van EUR 2.000 per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur van de Vennootschap voor elk van de bestuurders. De vaste vergoeding zal enkel verworven worden indien de bestuurder in kwestie per jaar minstens de helft van de geplande vergaderingen van de raad van bestuur heeft bijgewoond. Er is geen afzonderlijke vergoeding voor de vergaderingen van de comités van de raad van bestuur.

9. Bekrachtiging en goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen

Voorstel tot besluit: besluit om, voor zover nodig en toepasselijk, in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, de voorwaarden te bekrachtigen en goed te keuren van de optie- en aandelenplannen uitgegeven op 8 juni 2017 (ESOP 2017) en 25 september 2017 (ESOP 2017bis) aan (geselecteerde) werknemers uitgegeven door de Vennootschap, die rechten kunnen toekennen die hetzij een impact kunnen hebben op het vermogen van de Vennootschap hetzij kunnen leiden tot een schuld of verplichting van de Vennootschap, wanneer er zich een wijziging van controle over de Vennootschap voordoet.

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.

DEELNAME AAN DE GEWONE ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERING

Registratiedatum: De registratiedatum voor de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap is woensdag 11 april 2018 om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Tijd, GMT+1). Alleen personen die houders zijn van aandelen van de Vennootschap op woensdag 11 april 2018 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 algemene aandeelhoudersvergadering. Enkel aandeelhouders zijn gerechtigd om te stemmen.

Voorwaarden voor deelname: Om tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap te kunnen worden toegelaten, moeten de houders van aandelen 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 aandelen uitgegeven door de Vennootschap om deel te nemen aan en, indien toepasselijk, te stemmen op de gewone algemene aandeelhoudersvergadering wordt enkel verleend op grond van de registratie van de betrokken aandelen op de registratiedatum, ofwel door inschrijving in het aandeelhoudersregister of door registratie in de rekeningen van een erkend rekeninghouder of de toepasselijke vereffeningstelling voor de aandelen. De vereffeningstelling, een erkende rekeninghouder of financiële tussenpersoon moet een attest uitgeven aan de houder van gedematerialiseerde aandelen, dat het aantal gedematerialiseerde aandelen geregistreerd op de registratiedatum, bevestigt.
- Ten tweede, de houders van aandelen moeten ABN AMRO Bank N.V. ("ABN AMRO") (via de elektronische procedure, zoals hieronder uiteengezet) of de Vennootschap (via de schriftelijke procedure, zoals hieronder uiteengezet) kennis geven dat zij deel wensen te nemen aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering. Deze kennisgeving kan schriftelijk of elektronisch gegeven worden.
 - *Schriftelijke kennisgeving van deelneming.* De kennisgeving moet de Vennootschap bereiken per post op Liersesteenweg 4, 2800 Mechelen, België, t.a.v. Investor Relations, of op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, of via e-mail aan corporategovernance@telenetgroup.be, ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op donderdag 19 april 2018. Voor houders van gedematerialiseerde aandelen dient bij de schriftelijke kennisgeving een attest toegevoegd worden, bezorgd door de erkende rekeninghouder of de vereffeningstelling waaruit blijkt met hoeveel gedematerialiseerde aandelen die op naam van de aandeelhouder op zijn rekeningen zijn ingeschreven op de registratiedatum, de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering.
 - *Elektronische kennisgeving van deelneming.* Houders van aandelen op naam of gedematerialiseerde aandelen die de gewone algemene vergadering wensen bij te wonen kunnen zich ook elektronisch registreren. Daarvoor dient de aandeelhouder zich (in het geval van gedematerialiseerde aandelen al dan niet door tussenkomst van een financiële tussenpersoon op instructie van de aandeelhouder) ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op donderdag 19 april 2018 aan te melden via ABN AMRO

(via www.abnamro.com/evoting). De erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling van de houders van gedematerialiseerde aandelen, dienen ten laatste op donderdag 19 april 2018, aan ABN AMRO een elektronisch attest te verstrekken (<https://corporatebroking.abnamro.com/intermediary>), waarin het aantal aandelen dat door de betreffende houder op de registratiedatum gehouden en ter registratie aangemeld wordt, is opgenomen. ABN AMRO zal aan de aandeelhouders die zich elektronisch hebben geregistreerd, rechtstreeks of via de betreffende financiële tussenpersoon, een toegangsbewijs zenden.

Volmachten: De houders van aandelen uitgegeven door de Vennootschap die zich wensen te laten vertegenwoordigen bij volmacht, worden verzocht gebruik te maken van volgende door de raad van bestuur ter beschikking gestelde middelen, zoals hieronder uiteengezet. De betrokken volmacht moet schriftelijk zijn of in een elektronische vorm en moet de handtekening van de volmachtgever dragen.

- **Schriftelijke volmacht.** Indien de aandeelhouder een schriftelijke volmacht wenst te geven, moet gebruik gemaakt worden van het model van volmacht dat door de raad van bestuur werd opgesteld en dat beschikbaar is op de maatschappelijke zetel (Neerveldstraat 105, 1200 Sint-Lambrechts-Woluwe, België) en op website van de Vennootschap (investors.telenet.be). De gedagtekende en ondertekende volmacht moet de Vennootschap bereiken (i) per post op Liersesteenweg 4, 2800 Mechelen, België, t.a.v. Investor Relations, of op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap; of (ii) via e-mail aan corporategovernance@telenetgroup.be, voor of ten laatste op donderdag 19 april 2018.
- **Elektronische volmacht.** Indien de aandeelhouder zich elektronisch heeft geregistreerd, zoals hierboven uiteengezet, heeft de aandeelhouder de mogelijkheid om een volmacht te geven via een elektronisch formulier. Indien de aandeelhouder van deze mogelijkheid gebruik wenst te maken, dient de aandeelhouder gebruik te maken van het platform van ABN AMRO (www.abnamro.com/evoting) waar de aandeelhouder een volmacht met steminstructie kan geven via een elektronisch formulier. ABN AMRO zal aan de aandeelhouders die een elektronische volmacht hebben gegeven, de volmacht bezorgen, dewelke de aandeelhouder schriftelijk of per elektronische handtekening dient te ondertekenen en te overhandigen aan de volmachtdrager.

De benoeming van een volmachthouder moet gedaan worden in overeenstemming met de toepasselijke regels van Belgisch recht, met inbegrip van de regeling inzake belangenconflicten en het bijhouden van een register. 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 (Neerveldstraat 105, 1200 Sint-Lambrechts-Woluwe, België) en op volgende website: investors.telenet.be. Het formulier voor stemming per brief moet schriftelijk ondertekend worden. De originele ondertekende stemmen per brief moeten de Vennootschap bereiken per post op Liersesteenweg 4, 2800 Mechelen, België, t.a.v. Investor Relations, of op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, voor of ten laatste op donderdag 19 april 2018. 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 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. Aandeelhouders die dit recht wensen uit te oefenen moeten op de datum van hun verzoek bewijzen dat zij ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal bezitten. Dit bewijs dient gebaseerd te zijn, voor gedematerialiseerde aandelen, op een attest uitgegeven door de toepasselijke vereffeningsinstelling voor de betrokken aandelen, 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 het maatschappelijk kapitaal. 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 Liersesteenweg 4, 2800 Mechelen, België, t.a.v. Investor Relations, of op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, of per e-mail aan corporategovernance@telenetgroup.be, voor of ten laatste op dinsdag 3 april 2018. 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 2018. 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 bestuurders of de commissaris van de Vennootschap in verband met punten op de agenda voor de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, op voorwaarde dat hij/zij voldaan heeft aan de formaliteiten om zich te registreren voor de vergadering zoals verder omschreven in deze oproeping. 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 Liersesteenweg 4, 2800 Mechelen, België, t.a.v. Investor Relations, of op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, of per e-mail aan corporategovernance@telenetgroup.be, voor of ten laatste op donderdag 19 april 2018. Schriftelijke en mondelinge vragen zullen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving tijdens de betrokken vergadering behandeld worden.

Documenten: De volgende documentatie is beschikbaar op de website van de Vennootschap (investors.telenet.be) vanaf 30 dagen voorafgaand aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering: de oproeping tot de gewone 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 algemene aandeelhoudersvergadering zoals voorzien in de agenda van de vergadering, de kennisgeving van registratie, de formulieren voor de stemming per brief

en de volmachtformulieren. Voorafgaand aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, kunnen de houders van aandelen van de Vennootschap ook gratis een kopie verkrijgen van deze documentatie op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap (Neerveldstraat 105, 1200 Sint-Lambrechts-Woluwe, België).

Toegang tot de vergaderzaal: De natuurlijke personen die de gewone algemene aandeelhoudersvergadering bijwonen in hun hoedanigheid van houder van aandelen, volmachthouder of vertegenwoordiger van een rechtspersoon moeten bewijs van (i) hun identiteit en (ii) het aantal aandelen dat zij vertegenwoordigen 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 volmachthouder vaststelt. Toegang tot de vergaderzaal wordt ook verleend aan houders van een toegangsbewijs afgeleverd door ABN AMRO.

De raad van bestuur