

**ZENITEL NV**  
**Naamloze vennootschap**

Met zetel te B-1731 Zellik, Z1. Research Park 110  
RPR (Brussel) 0 403.150.608

**ALGEMENE JAARVERGADERING VAN 28 APRIL 2011**

**NOTULEN**

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van de naamloze vennootschap "ZENITEL" werd gehouden op maandag 28 april 2011.

De zitting wordt om 11u geopend onder het voorzitterschap van Beckers Consulting BVBA, vertegenwoordigd door heer Eugeen Beckers.

**BUREAU**

De Voorzitter stelt de heer Eric Goeyvaerts aan als Secretaris. De Vergadering kiest mevrouw Elke Janssens als stemopnemer. Zij vult samen met de aanwezige bestuurders, met name de heren Kenneth Dastol, Blanco Blad BVBA vertegenwoordigd door Jo Van Gorp en VZH NV, vertegenwoordigd door de heer Eric Van Zele, het Bureau aan.

**AANDEELHOUDERS**

Een aanwezigheidslijst met de namen van alle aandeelhouders die in persoon of bij volmacht deelnemen aan de vergadering, alsook het aantal aandelen dat elke aandeelhouder bezit, werd ondertekend vóór de aanvang van de vergadering door elke aandeelhouder of vertegenwoordiger die aanwezig was, en wordt ondertekend door de leden van het bureau.

De originele versie van deze aanwezigheidslijst, alsook de volmachten, zullen gehecht blijven aan de huidige notulen en bewaard worden in het register van de notulen van de algemene vergaderingen.



## GELDIGHEID EN SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

- A. De voorzitter zet uiteen dat deze vergadering is samengeroepen via de wettelijke publicaties en via brieven, die geadresseerd waren aan aandeelhouders op naam.

De oproeping tot de algemene vergadering werd gepubliceerd in:

- het Belgisch Staatsblad op 1 april 2011;
- De Tijd op 1 april 2011.

De voorzitter legt de voornoemde publicaties voor aan de vergadering en verzoekt de stemopnemers en de secretaris deze bewijsnummers te paraferen.

- B. De voorzitter zet uiteen dat de aandeelhouders op naam werden opgeroepen ingevolge een schrijven dat hen op 8 april 2011 werd verzonden. Een voorbeeld van een oproepingsbrief wordt eveneens in bijlage aan de notulen van deze vergadering gevoegd en geparafeerd.

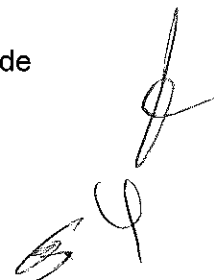
- C. De voorzitter zet uiteen dat alle aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders hebben voldaan aan de voorwaarden van artikel 22 van de statuten. Met andere woorden:

- a. elke houder van aandelen aan toonder diende minstens vijf dagen voor de vergadering zijn aandelen te overleggen bij de instellingen zoals vermeld in de oproeping en heeft het attest van onbeschikbaarheid voorgelegd voor de aanvang van deze algemene vergadering;
- b. elke houder van aandelen op naam diende minstens 5 dagen voor de vergadering ingeschreven te zijn in het aandeelhoudersregister;
- c. elke eigenaar van gedematerialiseerde aandelen moet minstens 5 dagen voor de algemene vergadering de raad van bestuur een kopie voorleggen van een attest, uitgegeven door de financiële instelling die de aandelen voor rekening van de aandeelhouder aanhoudt, waarin de onbeschikbaarheid van de aandelen tot de datum van de algemene vergadering wordt vastgesteld.

- D. De voorzitter stelt vast dat de aanwezige aandeelhouders en de volmachthouders van de vertegenwoordigde aandeelhouders de aanwezigheidslijst bij het binnenkomen hebben getekend.

De voorzitter verzoekt de leden van het bureau deze aanwezigheidslijst na te kijken en « ne varietur » te tekenen. De lijst en de volmachten zullen aan deze notulen worden gehecht op het einde van de vergadering.

- E. De voorzitter legt uit dat op heden 16.554.422 aandelen zonder vermelding van de nominale waarde bestaan.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

F. Volgens de aanwezigheidslijst zijn 9.183.222 aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen, aanwezig of vertegenwoordigd. Elk aandeel geeft recht op één stem. Er zal aan de stemming worden deelgenomen voor een totaal van 9.183.222 stemmen.

De Voorzitter herinnert eraan dat de beraadslagingen en de stemmingen over de agenda met een gewone meerderheid van stemmen gebeuren.

\*  
\*       \*

Samen met de voorzitter stelt de algemene vergadering vast dat zij aan alle voorschriften voldoet om geldig te beraadslagen over de punten die voorkomen op de dagorde.

\*  
\*       \*

Vooraleer de agenda punt voor punt wordt afgelopen, stelt de voorzitter voor het woord te geven aan de heer Kenneth Dastol, CEO van Zenitel NV, en de heer Glenn Wiig, CFO van ZENITEL NV, die de algemene vergadering een overzicht zullen geven van wat 2010 heeft betekend voor Zenitel NV, wat de realisaties en resultaten waren en hoe de raad van bestuur en het management de toekomst van het bedrijf zien. De voorzitter deelt de vergadering mee dat de heer Dastol deze presentatie in het Engels zal geven, tenzij iemand daartegen een bezwaar heeft. Geen van de aandeelhouders heeft hiertegen een bezwaar geuit.

De power point presentatie van de heer Kenneth Dastol, alsook de presentatie van de heer Glenn Wiig, zullen aan deze notulen gehecht worden.

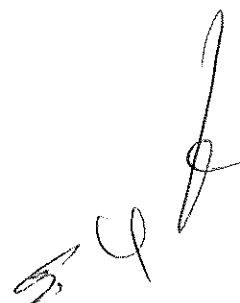
Vervolgens vraagt de voorzitter of er iemand bijkomende inlichtingen wenst en of er nog bijkomende vragen zijn.

\*\*\*

Vervolgens opent de Voorzitter de bespreking van de dagorde:

**1 - Kennisname en bespreking van de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2010:**

De algemene vergadering neemt kennis van en bespreekt de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap.



**2 - Kennisname en bespreking van het statutaire jaarverslag en het geconsolideerd jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2010:**

Aangezien de aandeelhouders al kennis konden nemen van deze verslagen, stelt de algemene vergadering de secretaris vrij van de lezing hiervan.

De algemene vergadering bespreekt deze verslagen.

**3 - Kennisname en bespreking van het statutaire verslag en het geconsolideerde verslag van de commissaris over het boekjaar 2010:**

Aangezien de aandeelhouders al kennis konden nemen van deze verslagen, stelt de algemene vergadering de secretaris vrij van de lezing hiervan.

De algemene vergadering bespreekt deze verslagen.

**4 - Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2010:**

De algemene vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de vennootschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 goed.

Voor: 9.183.222

Tegen: 0

Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast de statutaire jaarrekening van de Vennootschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 werd goedgekeurd.

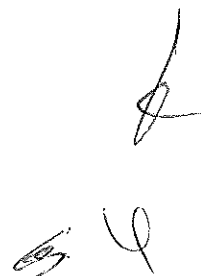
**5 - Bestemming van het resultaat:**

De algemene vergadering besluit het verlies van EUR -3.297.166,24 over te dragen naar het volgende boekjaar.

Overgedragen resultaat van het vorige boekjaar:	(55.566.432,37)
<u>Te verwerken resultaat van het boekjaar:</u>	<u>(3.297.166,24)</u>
Overgedragen resultaat:	(58.863.598,61).

Na de bestemming van het resultaat, is het eigen vermogen van Zenitel NV als volgt samengesteld:

Kapitaal	25.274.723,95
Uitgiftepremies	28.725.676,81
Reserves	32.604.535,83
<u>Overgedragen resultaat:</u>	<u>(58.863.598,61)</u>
TOTAAL	27.741.336,98



Voor: 9.183.196

Tegen: 0

Onthouding: 26

De voorzitter stelt vast dat de bestemming van het resultaat is goedgekeurd.

#### **6 - Kwijting aan de leden van de raad van bestuur en de commissaris:**

De algemene vergadering besluit bij afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan de bestuurders en de commissaris voor de uitoefening van hun opdracht gedurende het boekjaar 2010.

De algemene vergadering gaat over tot de stemming over het verlenen van kwijting aan de heer Frank Donck.

Voor: 9.183.222

Tegen: 0

Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat de kwijting is goedgekeurd.

De algemene vergadering gaat over tot de stemming over het verlenen van kwijting aan Beckers Consulting BVBA, vertegenwoordigd door de heer Eugeen Beckers.

Voor: 9.183.222

Tegen: 0

Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat de kwijting is goedgekeurd.

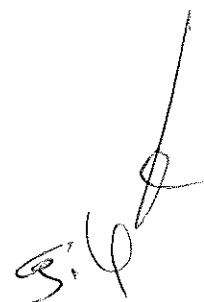
De algemene vergadering gaat over tot de stemming over het verlenen van kwijting aan Blanco Blad BVBA, vertegenwoordigd door de heer Jo Van Gorp.

Voor: 9.183.222

Tegen: 0

Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat de kwijting is goedgekeurd.

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to consist of the letters 'S' and 'P' followed by a flourish.

De algemene vergadering gaat over tot de stemming over het verlenen van kwijting aan de heer Kenneth Dastol.

Voor: 9.183.222

Tegen: 0

Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat de kwijting is goedgekeurd.

De algemene vergadering gaat over tot de stemming over het verlenen van kwijting aan de heer Duco Sickinge.

Voor: 9.183.222

Tegen: 0

Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat de kwijting is goedgekeurd.

De algemene vergadering gaat over tot de stemming over het verlenen van kwijting aan VZH NV, vertegenwoordigd door de heer Eric Van Zele.

Voor: 9.183.222

Tegen: 0

Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat de kwijting is goedgekeurd.

De algemene vergadering gaat over tot de stemming over het verlenen van kwijting aan de commissaris, BDO Bedrijfsrevisoren Burg Venn CVBA, vertegenwoordigd door mevrouw Veerle Catry.

Voor: 9.183.222

Tegen: 0

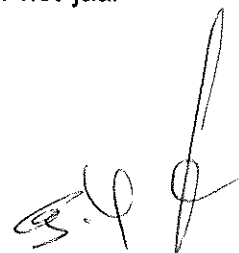
Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat de kwijting is goedgekeurd.

#### **7 – Benoeming/ Herbenoeming van bestuurders:**

De algemene vergadering besluit het mandaat van Beckers Consulting BVBA met als vaste vertegenwoordiger Eugene Beckers te hernieuwen tot de algemene vergadering in het jaar 2014. De vergoeding voor zijn mandaat blijft ongewijzigd.

Voor: 9.183.196

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'S' followed by a vertical line and a horizontal stroke, located in the bottom right corner of the page.

Tegen: 26  
Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat de hernieuwing van het mandaat van Beckers Consulting BVBA, vertegenwoordigd door Eugeen Beckers, als bestuurder is goedgekeurd.

#### 8 - Bevoegdheidsdelegatie:

De algemene vergadering geeft elke bestuurder evenals de heer Eric Goeyvaerts en/of eender welke advocaat van Nauta Dutilh, elk afzonderlijk handelend, met recht van indeplaatsstelling, de bevoegdheid om alle nodige handelingen te stellen met het oog op de uitvoering van bovenstaande beslissingen en deze te registreren en publiceren in de bijlagen van het Belgisch Staatsblad.

Voor: 9.183.222  
Tegen: 0  
Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat bovenstaande bevoegdheidsdelegatie werd goedgekeurd.

\*\*\*

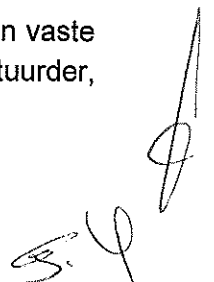
Op het einde van de huidige Vergadering, stelt de voorzitter vast dat de RAAD VAN BESTUUR als volgt is samengesteld:

##### Onafhankelijke bestuurders

- de heer **Duco SICKINGHE**, Lierssesteenweg 4, 2800 Mechelen, Bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2012.
- **Blanco Blad BVBA**, vertegenwoordigd door de heer Jo Van Gorp in zijn hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van de vennootschap, Kattenstraat 35, 1741 te Wambeek, Bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2013.

##### Afhankelijke bestuurders

- **Beckers Consulting BVBA**, vertegenwoordigd door Eugeen Beckers in zijn hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van de vennootschap, Voorzitten van de raad van bestuur, Nieuwstraat 23/3, B-2880 Bornem, van wie het mandaat eindigt in 2014.
- De heer **Kenneth DASTOL**, Kyrresvingen 13, 3186 Horten, Noorwegen, Gedelegeerd bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2013.
- de heer **Frank DONCK**, Rijvisschestraat 118, B-9052 Zwijnaarde, Bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2013.
- **NV VZH**, vertegenwoordigd door de heer Eric Van Zele in zijn hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van de vennootschap, Hertenaan 9, B-1560 Hoeilaart, Bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2012.



## COMMISSARIS

- BDO Bedrijfsrevisoren Burg. Ven. CVBA, vertegenwoordigd door de mevrouw Veerle Catry, met maatschappelijke zetel te The Corporate Village, Da Vincilaan 9 Bus E6, B-1935 Zaventem, van wie het mandaat eindigt in 2013.

De Voorzitter stelt vast dat alle punten op de dagorde werden doorgenomen. De zitting wordt geheven om 12:05 uur. Na lezing en goedkeuring van onderhavige notulen nodigt de Voorzitter de aandeelhouders uit, indien ze het wensen, dit document te tekenen.

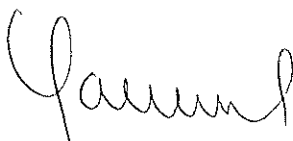
De Secretaris,

Eric Goeyvaerts



De Stemopnemer,

Elke Janssens



De Voorzitter,

Beckers Consulting BVBA,  
vertegenwoordigd door  
Eugeen Beckers

