

ZENITEL NV

B-1731 Zellik, Research Park Zellik, Pontbeek 63

HRB nr. 3.091

BTW nr. 403.150.608

ALGEMENE JAARVERGADERING VAN 28 APRIL 2003

NOTULEN

De Algemene Jaarvergadering van aandeelhouders van de naamloze vennootschap "ZENITEL" werd gehouden op 28 april 2003.

De zitting wordt om 11u geopend onder het voorzitterschap van de heer Frank Donck.

BUREAU

De voorzitter stelt Mr Margaretha Wilkenhuysen aan als Secretaris.

De vergadering kiest de heren Vandepitte en Darmont als stemopnemers. Zij vullen het Bureau aan.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

Om aan deze Vergadering deel te nemen, hebben de aandeelhouders hun aandelen aan toonder gedeponeed conform artikel 22 van de statuten t.t.z. vijf dagen vóór de vastgestelde datum. De aandeelhouders op naam zijn ingeschreven in het register van aandeelhouders tenminste vijf dagen vóór de Vergadering.

Volgens de aanwezigheidslijst zijn 11 aandeelhouders, eigenaar van 1.324.078 aandelen op de 5.441.122 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 1.324.078 stemmen, de besluiten dienen te worden genomen met een gewone meerderheid van stemmen.

De aanwezigheidslijst wordt getekend door de leden van het Bureau en aan onderhavige notulen gehecht.

De oproepingen werden binnen de wettelijk bepaalde termijn in volgende dagbladen gepubliceerd:



- het *BELGISCH STAATSBLAD* van 11 april 2003.
- *L'ECHO DE LA BOURSE* van 2 april 2003 en van 11 april 2003.
- *DE FINANCIËEL ECONOMISCHE TIJD* van 2 april 2003 en van 11 april 2003.

De bewijsnummers van deze dagbladen worden door de leden van het bureau geparafeerd.

De aandeelhouders op naam werden uitgenodigd door middel van een aangetekende oproepingsbrief, gedateerd op 11 april 2003.

Een exemplaar van deze oproepingsbrief, geparafeerd door de leden van het bureau, wordt aan deze notulen gehecht.

Overeenkomstig de bepalingen van het Koninklijk Besluit, houdende reglementering van de economische en financiële inlichtingen te verstrekken aan de ondernemingsraden, werden op 14 april 2003 de verslagen en de rekeningen die U worden voorgelegd aan de ondernemingsraad van de vennootschap medegedeeld.

VASTSTELLING VAN DE GELDIGHEID VAN DE VERGADERING

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

De voorzitter herinnert eraan dat de beraadslagingen en de stemmingen over deze materie met eenvoudige meerderheid van stemmen gebeuren.

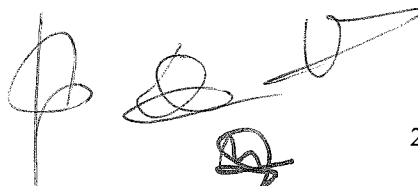
Het verslag van de raad van bestuur, het verslag van de commissaris over de jaarrekeningen afgesloten op 31 december 2002, de jaarrekeningen en de geconsolideerde rekeningen afgesloten op 31 december 2002, werden overgemaakt aan aandeelhouders op naam en aan de personen die hun aandelen neergelegd hebben met inachtneming van de voorschriften hieraan verbonden om aan de vergadering deel te nemen.

*

Vervolgens opent de voorzitter de bespreking van de dagorde:

1. Kennisname en bespreking van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2002

De Vergadering neemt kennis van en bespreekt de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap.



2. **Kennisname en bespreking van het jaarverslag en het geconsolideerde jaarverslag van de raad van bestuur betreffende het boekjaar dat werd afgesloten op 31 december 2002**

Aangezien de aandeelhouders reeds kennis konden nemen van deze verslagen, stelt de Vergadering de Secretaris vrij van de lezing hiervan.

De Vergadering bespreekt deze verslagen.

3. **Kennisname en bespreking van het verslag van de commissaris in verband met de jaarrekening betreffende het boekjaar dat werd afgesloten op 31 december 2002 alsook kennisname en bespreking van het geconsolideerde verslag van de commissaris.**

Aangezien de aandeelhouders reeds kennis konden nemen van deze verslagen, stelt de Vergadering de Secretaris vrij van de lezing hiervan.

De Vergadering bespreekt deze verslagen.

4. **Goedkeuring van de jaarrekening betreffende het boekjaar dat werd afgesloten op 31 december 2002**

De Vergadering keurt unaniem de jaarrekening goed betreffende het boekjaar dat werd afgesloten op 31 december 2002.

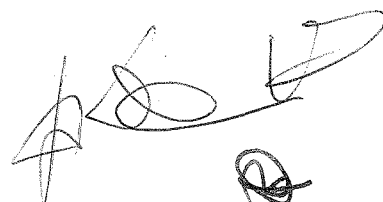
5. **Bestemming van het resultaat van het boekjaar dat werd afgesloten op 31 december 2002**

Op voorstel van de Raad van Bestuur, keurt de Vergadering unaniem de bestemming goed van het resultaat.

Het verlies van het boekjaar bedraagt € 35.741.116,99. Rekening houdend met het overgedragen verlies van het vorig boekjaar ten bedrage van € 52.299.222,29, bedraagt het te bestemmen verlies € 88.040.339,28.

Op voorstel van de Raad van Bestuur, beslist de Vergadering dit resultaat als volgt te bestemmen:

- over te dragen verlies € 88.040.339,28.



6. **Kwijting aan de bestuurders en de commissaris.**

De Vergadering geeft bij afzonderlijke stemming per bestuurder unaniem kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht gedurende het boekjaar 2002.

De Vergadering geeft bij afzonderlijke stemming unaniem kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van hun opdracht gedurende het boekjaar 2002.

7. **Benoemingen**

De Algemene Vergadering neemt kennis van het ontslag van de bestuurders Christian Varin en Xavier de Walque per 21 maart 2003 en dankt hun voor de geleverde diensten. De Raad van Bestuur van 28 maart 2003 heeft de heer Frank Donck en de Gew. Comm. V. De Wilg, vertegenwoordigd door de heer Dirk Van Tricht in zijn hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van de vennootschap, gecoöpteerd. De Algemene Vergadering besluit unaniem de coöptatie van de voornoemde bestuurders te bevestigen en hen te benoemen voor een duur van vier jaar.

De Algemene Vergadering besluit unaniem de heer Svein S. Jacobsen, met woonplaats te Nordengkollen, 62, 1362 Billingstad (Noorwegen) te herbenoemen als bestuurder voor een periode van drie jaar.

De Algemene Vergadering besluit unaniem de heren Rudy Broeckaert, met woonplaats te B-2980 Zoersel, Jachthoornlaan 27, en Duco Sickinghe, met woonplaats te B-1950 Kraainem, Heilige Dominicuslaan 5, te benoemen als bestuurder voor een periode van drie jaar.

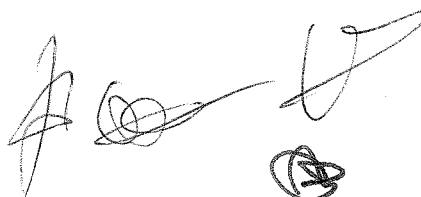
8. **Vaststelling vergoeding bestuurders**

De Algemene Vergadering besluit met ingang van het boekjaar 2002 een jaarlijkse vergoeding van € 20.000 toe te kennen aan de bestuurders met uitzondering van de gedelegeerd bestuurder en de voorzitter van de Raad van Bestuur.

Aan de voorzitter van de Raad van Bestuur wordt, met ingang van het boekjaar 2002, een jaarlijkse vergoeding van € 40.000 toegekend.

Het mandaat van de gedelegeerd bestuurder is onbezoldigd.

Dit besluit wordt unaniem goedgekeurd.



9. Bevoegdheidsdelegatie

De Algemene Vergadering geeft de gedelegeerd bestuurder (met mogelijkheid van indeplaatsstelling) de bevoegdheid om alle nodige handelingen te stellen met het oog op de uitvoering van bovenstaande beslissingen.

Dit besluit wordt unaniem goedgekeurd.

*

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

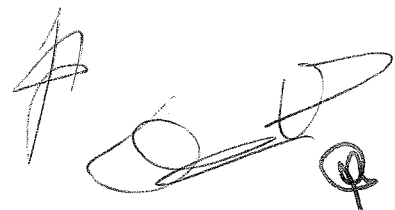
- . de heer **Frank DONCK**, Voorzitter, Wilde Motedreef 4, B-9880 Aalter, van wie het mandaat eindigt in 2007.
- . de heer **Yves BRASSEUR**, Eikeldreef 13, B-9830 Sint Martens Latem, Bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2005.
- . de heer **Rudy BROECKAERT**, Jachthoornlaan 27, B-2980 Zoersel, Bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2006.
- . de heer **Øyvin BRØYMER**, Hasselveien 21, B-1344 Haslum (Noorwegen), Bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2004.
- . de heer **Patrick DE GROOTE**, Nelemeersstraat 9, B-9830 Sint Martens Latem, Gedelegeerd bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2005.
- . Gew. Comm. V. **DE WILG**, vertegenwoordigd door Dirk Van Tricht in zijn hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van de vennootschap, Frilinglei 113, B-2930 Brasschaat, Bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2007.
- . de heer **Svein S. JACOBSEN**, Nordengkollen 62, 1362 Billingstad (Noorwegen), van wie het mandaat eindigt in 2006.
- . de heer **Duco SICKINGHE**, Heilige Dominicuslaan 5, B-1950 Kraainem, Bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2006.

Zijn onafhankelijke bestuurders in de zin van het Vennootschapswetboek, de heren Yves BRASSEUR, Duco SICKINGHE en Svein S. JACOBSEN.

COMMISSARIS

- . de **C.B.V.M.B.A. PricewaterhouseCoopers**, vertegenwoordigd door de heer Luc DISCRY, Kortenberglaan, 75, 1000 Brussel, van wie het mandaat eindigt in 2004.

De voorzitter stelt vast dat alle punten op de dagorde werden doorgenomen. De zitting wordt geheven om 12.15u Na lezing en goedkeuring van onderhavige notulen nodigt de voorzitter de aandeelhouders uit, indien ze het wensen, dit document te tekenen.



De Secretaris,

Gilke Huyden

De Stemopnemers,

Van der Vliet
Van der Vliet

De Voorzitter,

[Signature]