

ZENITEL NV
Naamloze vennootschap

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

ALGEMENE JAARVERGADERING VAN 30 APRIL 2012

NOTULEN

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van de naamloze vennootschap "ZENITEL" werd gehouden op maandag 30 april 2012.

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

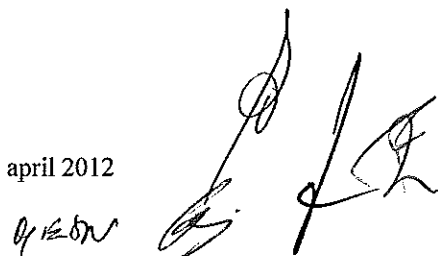
BUREAU

De Voorzitter stelt de heer Eric Goeyvaerts aan als Secretaris. De Vergadering kiest de heer Eric Devlaminck als stemopnemer. Hij vult samen met de aanwezige bestuurders, met name de heren Kenneth Dastol, Frank Donck, 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 30 maart 2012;
- De Tijd op 30 maart 2012.

De voorzitter legt de voornoemde publicaties voor aan de vergadering en verzoekt de stemopnemer 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 29 maart 2012 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.

- F. Volgens de aanwezigheidslijst zijn 4.981.494 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 4.981.494 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, die de algemene vergadering een overzicht zullen geven van wat 2011 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.

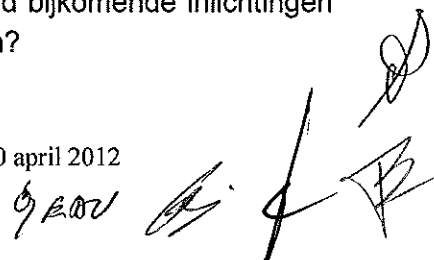
De power point presentatie van de heer Kenneth Dastol zal aan deze notulen gehecht worden.

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

Vervolgens vermeldt de voorzitter dat er op voorhand geen schriftelijke vragen ontvangen werden van aandeelhouders. De mogelijkheid om op voorhand schriftelijke vragen te stellen was voorzien in de uitnodiging tot deze gewone algemene vergadering.

Vervolgens geeft de voorzitter een kort overzicht van de inhoud van het remuneratieverslag over 2011 dat is opgenomen in het hoofdstuk over Corporate Governance in het Jaarverslag 2011 van Zenitel. De voorzitter vraagt of er iemand bijkomende inlichtingen wenst en of er nog bijkomende vragen zijn omtrent het remuneratieverslag van 2011.

De voorzitter toont een slide met een overzicht van de richtlijnen van de Corporate Governance Code 2009 waarvan wordt afgeweken door Zenitel. Deze slide bevat tevens de verklaring waarom van deze richtlijnen wordt afgeweken. Deze slide zal aan de notulen van deze vergadering gehecht worden. De voorzitter vraagt of er iemand bijkomende inlichtingen wenst en of er nog bijkomende vragen zijn omtrent deze verklaringen?



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 2011:

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 2011:

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 2011:

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 het remuneratieverslag van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.

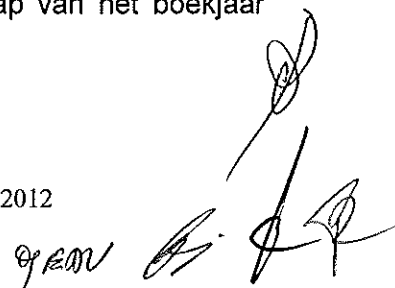
De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag van de vennootschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 goed.

Voor: 4.981.494

Tegen: 0

Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat het remuneratieverslag van de vennootschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 werd goedgekeurd.



5 - Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011:

De algemene vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de vennootschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 goed.

Voor: 4.981.494

Tegen: 0

Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat de statutaire jaarrekening van de Vennootschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 werd goedgekeurd.

6 - Bestemming van het resultaat:

De algemene vergadering besluit het verlies van EUR -4.478.638,90 over te dragen naar het volgende boekjaar.

Overgedragen resultaat van het vorige boekjaar:	(58.863.598,61)
<u>Te verwerken resultaat van het boekjaar:</u>	<u>(4.478.638,90)</u>
Overgedragen resultaat:	(62.342.237,51).

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>(62.243.237,51)</u>
TOTAAL	23.262.698,08

Voor: 4.980.494

Tegen: 0

Onthouding: 1.000

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

7 - 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 2011.

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

Voor: 4.981.494

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 Eugene Beckers.

Voor: 4.981.494

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: 4.981.494

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 Kenneth Dastol.

Voor: 4.981.494

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: 4.981.494

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: 4.981.494

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: 4.981.494

Tegen: 0

Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat de kwijting is goedgekeurd.

8 –Herbenoeming en benoeming van bestuurders:

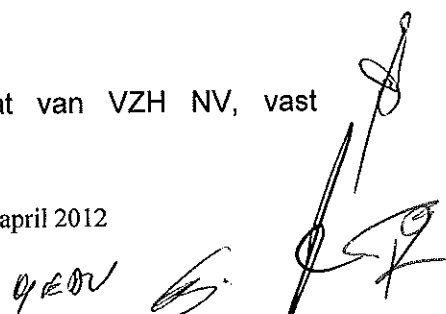
De algemene vergadering besluit om VZH NV, met zetel te Hertenaan 9, 1560 Hoeilaart, België, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Brussel onder het nummer 0866.808.529, vast vertegenwoordigd door de heer Eric Van Zele, wonende te Hertenaan 9, 1560 Hoeilaart, België, met rijksregisternummer 48.05.19-325.51 te herbenoemen als bestuurder van de Vennootschap. Het mandaat zal een einde nemen op de jaarlijkse algemene vergadering die zal gehouden worden in het jaar 2015. Het mandaat van bestuurder wordt vergoed conform de bezoldigingen voorheen vastgelegd door de algemene vergadering van 28 april 2003. De bestuurder heeft enerzijds tijdens zijn loopbaan een uitgebreide ervaring en expertise opgebouwd in de ICT-sector en heeft anderzijds een uitgebreide kennis van de activiteiten, organisatie en operaties van de Zenitel groep doordat hij in het verleden voorzitter van de raad van bestuur, bestuurder en lid van het audit comité is geweest. De heer van Zele is ook voorzitter en gedelegeerd bestuurder van Barco NV en voorzitter van de raad van bestuur van Reynaers Aluminium NV.

Voor: 4.981.494

Tegen: 0

Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat de hernieuwing van het mandaat van VZH NV, vast vertegenwoordigd door Eric Van Zele, als bestuurder is goedgekeurd.



De algemene vergadering besluit om mevrouw Grethe Viksaas, wonende te Peder Ankers vei 17B, 0861 Oslo, Noorwegen te benoemen als bestuurder vanaf heden. Mevrouw Viksaas voldoet aan alle criteria zoals opgenomen in artikel 526ter 1° tot 9° van het Belgische Wetboek van vennootschappen en zal daarom beschouwd worden als een onafhankelijke bestuurder. Het mandaat zal een einde nemen op de jaarlijkse algemene vergadering die zal gehouden worden in het jaar 2015. Het mandaat van bestuurder wordt vergoed conform de bezoldigingen voorheen vastgelegd door de algemene vergadering van 28 april 2003. De bestuurder is oprichter en gedelegeerd bestuurder van de Basefarm groep sinds 2000. Tot dan heeft ze verschillende management functies uitgevoerd in meerdere Noorse ICT bedrijven (bv. SOL Systems AS, Ericsson AS en Norsk Data). Mevrouw Viksaas heeft een goede kennis van de ICT markten en oplossingen in Noorwegen en internationaal. Mevrouw Viksaas is voorzitter van de raden van bestuur van Basefarm AB, Basefarm BV en Aal Station. Ze zit ook in de raad van bestuur van Immeta-Crayon, een bedrijf genoteerd op de beurs van Oslo.

Voor: 4.981.494

Tegen: 0

Onthouding: 0

De voorzitter stelt vast dat mevrouw Grethe Visksaas als bestuurder van Zenitel NV werd verkozen.

De algemene vergadering besluit om mevrouw Wenche Holen, wonende te Muncherudveien 19C, Oslo, Noorwegen te benoemen als bestuurder vanaf heden. Mevrouw Holen voldoet aan alle criteria zoals opgenomen in artikel 526ter 1° tot 9° van het Belgische Wetboek van vennootschappen en zal daarom beschouwd worden als een onafhankelijke bestuurder. Het mandaat zal een einde nemen op de jaarlijkse algemene vergadering die zal gehouden worden in het jaar 2015. Het mandaat van bestuurder wordt vergoed conform de bezoldigingen voorheen vastgelegd door de algemene vergadering van 28 april 2003. De bestuurder is Executive Vice President van de Bama groep en is verantwoordelijk voor Strategie & Business Development en voor een business segment. Voordat zij de Bama groep vervoegde in 2010 heeft ze verschillende leidinggevende functies gehad bij bedrijven in de Telenor groep, voornamelijk op het gebied van producten, diensten en media in het bijzonder. Mevrouw Holen is ook bestuurder van Intelcom Group en Skiforeningen en heeft voordien bestuurdersmandaten gehad in verschillende Noorse bedrijven.

Voor: 4.981.494

Tegen: 0

Onthouding: 0

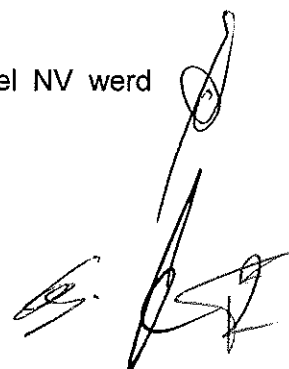
De voorzitter stelt vast dat mevrouw Wenche Holen als bestuurder van Zenitel NV werd verkozen.

9 - Bevoegdheidsdelegatie:

Notulen van de gewone algemene vergadering van Zenitel NV op 30 april 2012

Blz. 8 van 10

g r o v



De algemene vergadering geeft elke bestuurder evenals de heer Eric Goeyvaerts en/of eender welke advocaat van NautaDutilh, 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: 4.981.494

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

- Mevrouw **Grethe Viksaas**, woonachtig te Peder Ankers vei 17B, 0861 Oslo in Noorwegen, bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2015.
- Mevrouw **Wenche Holen**, woonachtig te Muncherudveien 19C, Oslo in Noorwegen, bestuurder, van wie het mandaat eindigt in 2015.
- **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.

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 2015.

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.

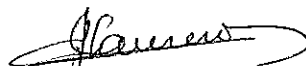
De Voorzitter stelt vast dat alle punten op de dagorde werden doorgenomen. De zitting wordt geheven om 12:15 uur. Na lezing en goedkeuring van onderhavige notulen nodigt de Voorzitter de aandeelhouders uit, indien ze het wensen, dit document te tekenen.

De Secretaris,




Eric Goeyvaerts

De Stemopnemers,



Eric Devlaminck

De Voorzitter,



Beckers Consulting BVBA,
vertegenwoordigd door
Eugeen Beckers

