

ZENITEL
Naamloze Vennoetschap
Z1 Research Park 110
1731 Zellik, België
RPR (Brussel) 0403.150.608
(de "Vennoetschap")

De Raad van Bestuur heeft het genoeg de aandeelhouders uit te nodigen om deel te nemen aan de gewone algemene vergadering van de Vennoetschap, die zal plaatsvinden op maandag 30 april 2018 om 11u op de zetel van de Vennoetschap te 1731 Zellik (België), Z1 Research Park 110, met de volgende agenda en voorstellen van besluit.

1. Kennisname en bespreking van de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
2. Kennisname en bespreking van het statutaire jaarverslag en het geconsolideerde jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
3. Kennisname en bespreking van het statutaire verslag en het geconsolideerde verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
4. Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
Voorstel van besluit:
"De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag van de Vennoetschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 goed."
5. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennoetschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
Voorstel van besluit:
"De algemene vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de Vennoetschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 goed."
6. Bestemming van het resultaat.
Voorstel van besluit:
"De winst van het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 ten bedrage van EUR 838.112,57 en de overgedragen winst van het vorige boekjaar ten bedrage van EUR 1.374.917,54 in aanmerking nemende, besluit de algemene vergadering om 5 procent van de winst van het boekjaar, i.e. een bedrag van EUR 41.905,63, toe te voegen aan de wettelijke reserve conform artikel 616 van het Wetboek van vennootschappen, en om een bedrag gelijk aan de waarde waarvoor de eigen aandelen aangehouden door de Vennoetschap in de activa van de balans zijn opgenomen, i.e. een bedrag van EUR 9.942,99, toe te voegen aan een onbeschikbare reserve conform artikel 623 van het Wetboek van vennootschappen, en de overblijvende winst ten bedrage van EUR 2.161.181,49 over te dragen naar het volgende boekjaar."
7. Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en de commissaris.
Voorstel van besluit:
"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 afgesloten op 31 december 2017."

BECAUSE

when communication is critical

8. (Her-)benoeming van bestuurders.

Voorstellen van besluit:

"De algemene vergadering stelt vast dat het mandaat van bestuurder van (i) **Equity @ Work BVBA**, met maatschappelijke zetel te Uilenberg 22, 9140 Temse, België, en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0884.443.030 (RPR Gent, afdeling Dendermonde), vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Hans Swinnen, (ii) mevrouw **Liesbet Van der Perre**, wonende te Cristianlaan 42, 3010 Kessel-Lo, België, met rijksregisternummer 69.08.15-274.05, en (iii) mevrouw **Wenche Holen**, wonende te Munkeudveien 19C, 1163 Oslo, Noorwegen, ten einde is gekomen op deze gewone algemene vergadering van aandeelhouders.

De algemene vergadering besluit om **Equity@work BVBA** met maatschappelijke zetel te Uilenberg 22, 9140 Temse, België, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Gent, afdeling Dendermonde), onder het nummer 0884.443.030, vast vertegenwoordigd door de heer Hans Swinnen, wonende te Uilenberg 22, 9140 Temse, België, met rijksregisternummer 66.06.03-249.22, als (niet-uitvoerend) bestuurder van de Vennootschap, met onmiddellijke ingang te herbenoemen. Het mandaat zal een einde nemen op de jaarlijkse algemene vergadering die zal gehouden worden in het jaar 2021. Het mandaat zal worden bezoldigd conform de bezoldiging voor bestuurders voorheen vastgelegd door de algemene vergadering van 28 april 2003. De heer Swinnen is een bestuurder van 3D NV en is betrokken in de ontwikkeling van de Private Equity-activiteiten van de familiale investeringsgroep 3D NV. Als voorzitter van Apart Audio, Community Professional Loudspeakers, Pauwels Consulting, Plastiflex en Aspel is hij actief betrokken in de ontwikkeling en internationalisering van deze vennootschappen. Tot 2006 was de heer Hans Swinnen CEO van de Thomas Cook groep in België en was hij in die hoedanigheid verantwoordelijk voor de luchtvaart, tour operatie en verkoopactiviteiten van de groep. Daarvoor was hij bestuurder van de reisbureaus Neckermann, Thomas Cook en Pegase. De heer Swinnen is houder van een masterdiploma in Toegepaste Economische Wetenschappen van de KU Leuven.

De algemene vergadering besluit om **mevrouw Liesbet Van der Perre**, wonende te Cristianlaan 42, 3010 Kessel-Lo, België, met rijksregisternummer 69.08.15-274.05, als (niet-uitvoerend) bestuurder van de Vennootschap te herbenoemen, met onmiddellijke ingang. Mevrouw Van der Perre voldoet aan alle criteria bepaald in artikel 526ter 1° tot 9° van het Wetboek van vennootschappen en zal bijgevolg worden beschouwd als onafhankelijk bestuurder. Haar mandaat zal een einde nemen op de gewone algemene vergadering die zal gehouden worden in het jaar 2021. Het mandaat zal worden bezoldigd conform de bezoldiging voor bestuurders voorheen vastgelegd door de algemene vergadering van 28 april 2003. Mevrouw Van der Perre is professor aan de KU Leuven, België, en gastdocent aan de universiteit van Lund, Zweden. Zij doet onderzoek naar laagspanning en naar draadloze beveiligingsoplossingen. Tot 2015 was zij bestuurder bij Imec. Ze heeft diepgaande kennis van communicatietechnologieën en zetelde in het adviserende comité van enkele technologische bedrijven. Ze is auteur en co-auteur van meer dan 300 wetenschappelijke publicaties. Ze is benoemd tot eredoctor van de Faculty of Engineering LTH, aan de Lund University (Zweden) in 2015. Mevrouw Van der Perre ontving een Master diploma in Electrical Engineering van de KU Leuven, werkte haar master thesis af aan de *Ecole nationale supérieure de télécommunications* in Parijs en studeerde af met een PhD graad van de KU Leuven.

De algemene vergadering besluit om **mevrouw Wenche Holen**, wonende te Munkeudveien 19C, 1163 Oslo, Noorwegen, te herbenoemen als (niet-uitvoerend) bestuurder van de Vennootschap, met onmiddellijke ingang. Mevrouw Holen voldoet aan alle criteria bepaald in artikel 526ter 1° tot 9° van het Wetboek van vennootschappen en zal bijgevolg worden beschouwd als onafhankelijk bestuurder. Het mandaat zal een einde nemen op de gewone algemene vergadering die zal gehouden worden in het jaar 2021. Het mandaat zal worden bezoldigd conform de bezoldiging voor bestuurders voorheen vastgelegd door de algemene vergadering van 28 april 2003. Zij is momenteel hoofd operations bij Bama Gruppen. Vóór zij in 2010 Bama Gruppen verwoefde, oefende zij meerdere uitvoerende functies

BECAUSE

when communication is critical

uit binnen de Telenor groep, voornamelijk op het vlak van producten, diensten en media. Mevrouw Holen heeft een diepgaande kennis van marketing en media in het bijzonder. Mevrouw Holen beschikt over een uitgebreide bestuurderservaringen en zetelde in de raad van bestuur van meerdere andere Noorse vennootschappen in het verleden. Zij is een onafhankelijke bestuurder van de Vennootschap sinds april 2012. Mevrouw Holen behaalde een ingenieursdiploma aan de Gjøvik School of Engineering en een postgraduaat in bedrijfseconomie en strategisch leiderschap aan de Norwegian Business School en de London Business School.

De algemene vergadering besluit om **K-CL BVBA**, met maatschappelijke zetel te Avennesdreef 4, 9031 Drogen (Gent), België, en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0806.354.070 (RPR Gent, afdeling Gent), vast vertegenwoordigd door de heer Koen Claerbout, te benoemen als (niet-uitvoerend) bestuurder van de Vennootschap, met onmiddellijke ingang. Het mandaat zal een einde nemen op de gewone algemene vergadering die zal gehouden worden in het jaar 2021. Het mandaat zal worden bezoldigd conform de bezoldiging voor bestuurders voorheen vastgelegd door de algemene vergadering van 28 april 2003. De heer Claerbout is sinds 2013 CEO van Audioprof. Tussen 1995 en 2008 bekleedde hij verschillende managementfuncties bij multinationals zoals BASF, Suez en Bekaert. Hij was actief in R&D, productie, marketing & verkoop en algemeen management. Sinds 2008 is hij actief als algemeen directeur van verschillende KMO-bedrijven zoals Altachem, JORI en sinds 2013, Audioprof. Hij behaalde een diploma burgerlijk ingenieur aan de Universiteit van Gent en heeft een MBA van de Vlerick Business School."

9. Volmacht voor administratieve formaliteiten.

Voorstel van besluit:

"De algemene vergadering beslist om volmacht te geven aan ieder van de bestuurders evenals aan de heer Johan Meersman, met keuze van woonplaats op de zetel van de Vennootschap en ieder van de advocaten van het advocatenkantoor NautaDutilh, kantoorhoudende te 1000 Brussel, Terhulpesteenweg 120, allen individueel handelend en met macht van indeplaatsstelling, teneinde alle noodzakelijke of nuttige formaliteiten te kunnen vervullen met betrekking tot de bovenstaande beslissingen van de Vennootschap, met inbegrip van het ondertekenen en neerleggen van de aanvraag tot wijziging van de inschrijving van de Vennootschap bij de diensten van de Kruispuntbank voor Ondernemingen, het neerleggen van alle stukken bij de bevoegde griffie en het overgaan tot de nodige formaliteiten voor publicatie van de beslissingen van de Vennootschap in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad. De lasthebber kan daartoe, in naam van de Vennootschap, alle verklaringen afleggen, alle documenten en stukken ondertekenen en, meer algemeen, het noodzakelijke doen."

Eén of meerdere aandeelhouders die gezamenlijk minstens 3% van het aandelenkapitaal bezitten, kunnen agendapunten en/of voorstellen van besluit toevoegen aan de hierboven vermelde agenda. Meer informatie hierover wordt verschaft in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap dat publiekelijk toegankelijk is op de website van de Vennootschap: www.zenitel.com. De tekst van de agendapunten en/of voorstellen van besluit die dienen te worden toegevoegd aan de agenda moeten, samen met het bewijs van eigendom van de aandelen op de datum van indiening, verstuurd worden per e-mail naar general.assembly@zenitel.com of per post naar Zenitel NV, Z1 Research Park 110, 1731 Zellik, België en deze tekst dient ten laatste op 6 april 2018 ontvangen te worden. De Vennootschap zal de ontvangst van dit verzoek bevestigen aan het e-mail- of postadres dat toegevoegd dient te worden in het verzoek. Indien de Vennootschap additionele agendapunten en/of voorstellen tot besluit ontvangt van aandeelhouders die gezamenlijk ten minste 3 % van het aandelenkapitaal bezitten, dan zal een bijgewerkte agenda ten laatste op 13 april 2018 gepubliceerd worden.

Elke aandeelhouder heeft het recht om schriftelijk relevante vragen te stellen over het jaarverslag van de raad van bestuur, de commissaris of andere agendapunten. Meer informatie hierover wordt verschaft in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap dat publiekelijk beschikbaar is op de website

BECAUSE

when communication is critical

zenitel

van de Vennootschap: www.zenitel.com. Aandeelhouders kunnen hun schriftelijke vragen sturen per e-mail naar general.assembly@zenitel.com of per post naar Zenitel NV, Z1 Research Park 110, 1731 Zellik, België. Deze vragen dienen ten laatste op 22 april 2018 door de Vennootschap ontvangen te worden. De vragen zullen beantwoord worden tijdens de vergadering indien de aandeelhouder die de vraag stelde aan alle formaliteiten heeft voldaan om tot de algemene vergadering toegelaten te worden, zoals uiteengezet in de volgende paragrafen.

Enkel personen die aandeelhouder zijn van de Vennootschap op 14 april 2018 om 24u (CET) (i.e. de registratiedatum) en die voldoen aan de volgende formaliteiten, zullen mogen deelnemen aan en stemmen tijdens de algemene vergadering.

De houders van **aandelen op naam** worden tot de algemene vergadering slechts toegelaten op voorwaarde dat (i) zij ten laatste op 22 april 2018 de raad van bestuur schriftelijk per e-mail naar general.assembly@zenitel.com of per post naar Zenitel NV, Z1 Research Park 110, 1731 Zellik, België, op de hoogte hebben gebracht van hun deelname aan de algemene vergadering en op voorwaarde dat (ii) hun aandelen geregistreerd waren op zijn of haar naam op 14 april 2018 om 24u (CET) in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap.

De houders van **gedematerialiseerde aandelen** worden tot de algemene vergadering slechts toegelaten op voorwaarde dat (i) zij ten laatste op 22 april 2018 de raad van bestuur schriftelijk per e-mail naar general.assembly@zenitel.com of per post naar Zenitel NV, Z1 Research Park 110, 1731 Zellik, België, op de hoogte hebben gebracht van hun deelname aan de algemene vergadering en op voorwaarde dat (ii) zij ten laatste op 22 april 2018 een attest indienen op de zetel van de Vennootschap (Z1 Research Park 110, 1731 Zellik, België) dat door de erkende rekeninghouder of het vereffeningsorganisme is opgesteld en waaruit blijkt met hoeveel aandelen de aandeelhouder aangegeven heeft deel te nemen aan de algemene vergadering en hoeveel gedematerialiseerde aandelen op zijn of haar naam geregistreerd staan op de rekeningen van de erkende rekeninghouder of vereffeningsorganisatie op 14 april 2018 om 24u (CET).

Overeenkomstig artikel 22 van de gecoördineerde statuten van de Vennootschap, kan iedere aandeelhouder zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een derde, al dan niet aandeelhouder, door middel van een bijzondere schriftelijke volmacht. Het ontwerp van volmacht is beschikbaar op de website van de Vennootschap en dient ten laatste op 22 april 2018 ontvangen te worden per e-mail inclusief een elektronische handtekening aan general.assembly@zenitel.com of per post aan Zenitel NV, Z1 Research Park 110, 1731 Zellik, België. Zulke aandeelhouders dienen ook te voldoen aan de formaliteiten om te kunnen deelnemen aan en te stemmen tijdens de algemene vergadering, zoals hierboven beschreven. Meer informatie hierover is beschikbaar in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap dat publiekelijk toegankelijk is op de website van de Vennootschap: www.zenitel.com.

BECAUSE

when communication is critical

zenitel

Iedere aandeelhouder kan, tegen overlegging van zijn effecten in overeenstemming met artikel 535 van het Wetboek van vennootschappen, kosteloos een afschrift van de statutaire en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2017, het statutaire en geconsolideerde jaarverslag 2017 en het statutaire en geconsolideerde verslag van de commissaris over het boekjaar 2017, de agenda's en de voorstellen van besluit, of indien geen besluiten dienen genomen te worden, de commentaren van de raad van bestuur op de agendapunten en de volmacht verkrijgen op de zetel van de Vennootschap (Z1 Research Park 110, 1731 Zellik, België). Deze documenten zijn eveneens beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.zenitel.com).

(getekend) DE RAAD VAN BESTUUR

BECAUSE

when communication is critical