

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

De Raad van Bestuur heeft het genoeg de aandeelhouders uit te nodigen om deel te nemen aan de gewone algemene vergadering van de Vennootschap, die zal plaatsvinden op maandag 29 april 2019 om 11u op de zetel van de Vennootschap 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 2018.
2. Kennisname en bespreking van het statutaire jaarverslag en het geconsolideerde jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
3. Kennisname en bespreking van het statutaire verslag en het geconsolideerde verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
4. Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
Voorstel van besluit:
"De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag van de Vennootschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 goed."
5. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
Voorstel van besluit:
"De algemene vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de Vennootschap van het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 goed."
6. Bestemming van het resultaat.
Voorstel van besluit:
"De winst van het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 ten bedrage van EUR 549.141,47 en de overgedragen winst van het vorige boekjaar ten bedrage van EUR 2.161.181,49 in aanmerking nemende, besluit de algemene vergadering om 5 procent van de winst van het boekjaar, i.e. een bedrag van EUR 27.457,07, toe te voegen aan de wettelijke reserve conform artikel 616 van het Wetboek van vennootschappen en de overblijvende winst ten bedrage van EUR 2.682.865,89 over te dragen naar het volgende boekjaar.
Ten gevolge van de verkoop van de eigen aandelen besluit de algemene vergadering om een bedrag van EUR 78.662,22 toe te wijzen aan de beschikbare reserves, voorheen toegevoegd aan de onbeschikbare reserve gelijk aan de waarde waarvoor de eigen aandelen aangehouden door de Vennootschap in de activa van de balans waren opgenomen conform artikel 623 van het Wetboek van vennootschappen."
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 2018."

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) **Blanco Blad BVBA**, met maatschappelijke zetel te Opperbusingenstraat 58, 1750 Lennik, België, en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0819.657.423 (RPR Brussel), vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Johan Van Gorp en (ii) de heer **Kenneth Dastol**, wonende te Kyrresvingen 13, 3186 Horten, Norway, ten einde is gekomen op deze gewone algemene vergadering van aandeelhouders.

De algemene vergadering besluit om **Blanco Blad BVBA** met maatschappelijke zetel te Opperbusingenstraat 58, 1750 Lennik, België, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Brussel), onder het nummer 0819.657.423, vast vertegenwoordigd door de heer Johan Van Gorp, wonende te Opperbusingenstraat 58, 1750 Lennik, België, met rijksregisternummer 64.12.24-308.24, 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 2022. Het mandaat zal worden bezoldigd conform de bezoldiging voor bestuurders voorheen vastgelegd door de algemene vergadering van 28 april 2003. De heer Van Gorp is de voorzitter van de raad van bestuur van de Vennootschap. Hij is lid van de raad van bestuur van de Vennootschap sinds 2010. Hij is momenteel ook gedelegeerd bestuurder bij Tec ICT NV en adviseert vennootschappen op het vlak van algemeen management, marketing, strategie, overgangsmanagement, organisatorische herpositionering, juridische en regulatoire zaken en publiek beleid. Sinds 2009 trad hij op als CEO of COO voor verschillende kleinere en grotere nationale en internationale vennootschappen. De heer Van Gorp was lid van het Telenet executive team, respectievelijk in zijn rol als EVP & General Counsel (2004-2006) en Executive Vice President Residential Markets (2006-2009). Alvorens hij bij Telenet in 2004 in dienst kwam, was de heer Van Gorp CEO bij Level 3 Communications NV (1998-2004), Vice President Legal & Regulatory Affairs / Business Development bij Verizon Business (1994-1998) en Senior Advisor European Regulation bij BT Global Services (1992-1994).

De heer Van Gorp behaalde masterdiploma's in zowel Rechten aan de KU Leuven als Europees Recht aan het Europa Institute van de Universiteit van Saarland.

De algemene vergadering besluit om de heer **Kenneth Dastol**, wonende te Kyrresvingen 13, 3186 Horten, Noorwegen, met rijksregisternummer 25094988, als (uitvoerend) bestuurder van de Vennootschap te herbenoemen, met onmiddellijke ingang. Zijn mandaat zal een einde nemen op de gewone algemene vergadering die zal gehouden worden in het jaar 2022. Het mandaat zal niet worden bezoldigd. De heer Dastol werd CEO en gedelegeerd bestuurder van de Vennootschap in 2010. Hij werkt voor Zenitel sinds 2000. In 2005 werd hij Executive Vice President van de SCS operations. Voor hij Zenitel vervoegde, werkte hij als Controller en nadien als Finance Manager voor Kongsberg Norcontrol Systems AS (1995-2000). Hij houdt een masterdiploma in Management en een diploma in Commercial Economics and Organizational Development.

De algemene vergadering besluit om **Cascade Dynamics BVBA**, met maatschappelijke zetel te Edith Cavellstraat 69, 1180 Ukkel, België, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Brussel), onder het nummer 0882.514.710, vast vertegenwoordigd door mevrouw Gail Smith, wonende te Edith Cavellstraat 69, 1180 Ukkel, België, met rijksregisternummer 59.11.10-502.29, als (niet-uitvoerend) bestuurder van de Vennootschap, met onmiddellijke ingang te benoemen. Cascade Dynamics BVBA, vast vertegenwoordigd door mevrouw Gail Smith, 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 jaarlijkse algemene vergadering die zal gehouden worden in het jaar 2022. Het mandaat zal worden bezoldigd conform de bezoldiging voor bestuurders voorheen vastgelegd door de algemene vergadering van 28 april 2003. Mevrouw Smith is de oprichter van de Cavell Group, een convergentie-, cloudadvies- en professionele dienstverlener die projecten heeft opgeleverd in meer dan 45 landen. Ze is momenteel ook een onafhankelijke bestuurder van

BECAUSE

when communication is critical

RigNet, een Nasdaq-beursgenoteerd bedrijf dat de olie- en gasindustrie bedient. Mevrouw Smith was Corporate Group Vice President en President, Europe of Level 3 Communications, LLC (CenturyLink) en daarvoor was zij VP en General Manager, International Networks voor MFS International (Verizon Business). Mevrouw Smith heeft activiteiten in zowel de Verenigde Staten als Europa uitgevoerd en beheerd. Ze behaalde een Masterdiploma in International Business aan de Tufts University, een Licence d'État van de Université de Metz in échanges internationaux, en een Bachelorsdiploma in Economische en Politieke Wetenschappen aan het Claremont McKenna College. Mevrouw Smith heeft ook certificeringen op het gebied van cybersecurity en gegevensprivacy."

9. Kennisname van het voorstel van het auditcomité met betrekking tot de herbenoeming van de commissaris en herbenoeming van de commissaris.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit, op voorstel van het auditcomité, om Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BV CBVA, met maatschappelijke zetel te De Kleetlaan 2, 1831 Diegem, en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0446.334.711 (RPR Brussel), vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Marnix Van Dooren & C° BVBA, met maatschappelijke zetel te Keierberg 46, 1730 Asse, en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0866.575.432 (RPR Brussel), vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Marnix Van Dooren, te herbenoemen als commissaris van de Vennootschap en dit met onmiddellijke ingang. Het mandaat zal een einde nemen op de gewone algemene vergadering die zal gehouden worden in het jaar 2022. De commissaris zal overeenkomstig artikel 146 van het Wetboek van vennootschappen tevens de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap controleren. De vergoeding voor haar mandaat als commissaris (zowel voor de controle van de statutaire als geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap) bedraagt EUR 20.926 per jaar (jaarlijks geïndexeerd, exclusief BTW en andere lokale belastingen, onkosten en uitgaven)."

10. 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 5 april 2019 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 12 april 2019 gepubliceerd worden.

BECAUSE

when communication is critical

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 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 2019 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 15 april 2019 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 2019 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 15 april 2019 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 2019 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 2019 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 15 april 2019 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 2019 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

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 2018, het statutaire en geconsolideerde jaarverslag 2018 en het statutaire en geconsolideerde verslag van de commissaris over het boekjaar 2018, 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