
CONNECT GROUP

naamloze vennootschap die een publiek beroep
doet of gedaan heeft op het spaarwezen

Geleenlaan 5

3600 Genk

Ondernemingsnummer 0448.332.911 (RPR Tongeren)

(de Vennootschap)

Notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur gehouden op 3 maart 2010

1. SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt telefonisch gehouden en wordt geopend om 16.00 uur, onder het voorzitterschap van EDJ NV, vertegenwoordigd door de heer Eric Dejonghe.

De voorzitter stelt vast dat volgende bestuurders aanwezig of geldig vertegenwoordigd zijn:

- BECAP BVBA, vertegenwoordigd door de heer Piet Serrure
- EDJ NV, vertegenwoordigd door de heer Erik Dejonghe
- Immocom BVBA, vertegenwoordigd door de heer Freddy Daniëls
- Luc Switten BVBA, vertegenwoordigd door de heer Luc Switten
- Stockklinx BVBA, vertegenwoordigd door de heer Guy Van Dievoet
- De heer Dominique Moorkens

De voorzitter stelt verder vast dat voor de vergadering door Huub Baren BVBA, vertegenwoordigd door de heer Huub Baren, en door de heer Wolodimir Dobosch melding werd gemaakt aan de Raad van Bestuur dat in hun hoofde sprake zou kunnen zijn van een potentieel belangenconflict zoals bedoeld in artikel 523 W. Venn. De banken van de Vennootschap hebben immers hun goedkeuring met betrekking tot de overdracht van de Factory Automation bedrijfstak verbonden aan de voorwaarde dat de Vennootschap minstens 2.000.000 euro zou ophalen in de markt. De overdracht van de bedrijfstak zal dus slechts doorgang kunnen vinden in het geval inderdaad voor minstens 2.000.000 euro wordt ingeschreven op de ACO (zoals hierna gedefinieerd). Een

potentieel belangenconflict vloeit aldus voort uit een combinatie in beide hoofden van de volgende verschillende hoedanigheden:

- bestuurder (voor de heer Baren, via Huub Baren BVBA; voor de heer Dobosch, via Vladimir Dobosch BVBA) en direct (voor de heer Dobosch) of indirect (voor de heer Baren, via Huub Baren BVBA) aandeelhouder van de Vennootschap, die optreedt als verkoper van Factory Automation bedrijfstak en uitgever van de ACO (zoals hierna gedefinieerd); en
- bestuurder (de heer Dobosch via Vladimir Dobosch BVBA en de heer Baren via Huub Baren BVBA) en indirect (voor de heer Baren, via Huub Baren BVBA; voor de heer Dobosch, via Vladimir Dobosch BVBA) aandeelhouder van IPTE Factory Automation NV, die optreedt als koper van Factory Automation bedrijfstak van de Vennootschap.

Derhalve, laten zij weten dat zij niet deelnemen aan deze vergadering.

De voorzitter stelt vast dat deze vergadering geldig is samengesteld en aldus geldig zal kunnen beraadslagen en besluiten.

2. AGENDA

De voorzitter zet hierna de agenda van de vergadering uiteen.

Deze agenda luidt als volgt:

1. Goedkeuring van het aangepast bijzonder verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 583 W. Venn.
2. Volmacht aan twee bestuurders om het verslag overeenkomstig artikel 583 W. Venn. te ondertekenen.
3. Goedkeuring van het omstandig verslag van de Raad van Bestuur betreffende het voorstel tot opheffing van het voorkeurrecht, overeenkomstig artikel 596 W. Venn.
4. Volmacht aan twee bestuurders om het verslag overeenkomstig artikel 596 W. Venn. te ondertekenen.
5. Goedkeuring van het ontwerp van de notariële akte houdende de Algemene Vergadering betreffende, onder meer, de goedkeuring van uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening.
6. Goedkeuring van het ontwerp van informatiememorandum betreffende de uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening.
7. Goedkeuring van het ontwerp van publieke aankondiging van de uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening.
8. Algemene volmacht aan elke bestuurder en aan de Chief Financial Officer om alle handelingen te stellen voor het finaliseren, wijzigen, onderhandelen en ondertekenen van de documenten met betrekking tot de uitgifte van de ACO (zoals hierna gedefinieerd), voor het organiseren van de inschrijvingen op de ACO en een voorstel tot toewijzing van de

converteerbare obligaties te doen, en in het algemeen, al hetgeen nuttig of noodzakelijk zal zijn om de uitgifte van de ACO af te ronden en uit te voeren.

9. Bespreking brief ontvangen van de heer Tessières, commissaris van IPTE RF.

3. VOORAFGAANDE UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER

In het kader van de geïndiceerde uitgifte van een achtergestelde converteerbare obligatielening conform het term sheet dat werd gehecht aan de notulen van de Vennootschap van 21 december 2009 (hierna de "ACO"), dienen verschillende verslagen, met name de verslagen conform artikel 583 W. Venn. en artikel 596 W. Venn., door de Raad van Bestuur te worden opgesteld. Eveneens dienen enkele documenten (onder andere het informatiememorandum en een pers aankondiging) met betrekking tot de informatie aan potentiële investeerders door de Raad van Bestuur te worden opgesteld. Huidige vergadering viseert de vaststelling van deze verslagen en informerende documenten.

4. BERAADSLAGING EN BESLISSING

Kennisgeving van (potentieel) belangenconflict en rechtvaardiging betreffende voornoemd (potentieel) belangenconflict

Luc Switten BVBA, vertegenwoordigd door de heer Luc Switten en Stockklinx BVBA, vertegenwoordigd door de heer Guy Van Dievoet, delen mede aan de Raad van Bestuur dat zij de intentie hebben om in te schrijven op de achtergestelde converteerbare obligatielening, waarvan hierna sprake is. Luc Switten BVBA en Stockklinx BVBA zijn van oordeel dat de inschrijving en enige daarmee verband houdende verrichting een potentieel belangenconflict zouden kunnen vormen zoals bedoeld in artikel 523 W. Venn. Dit voornemen tot inschrijving op de ACO zou immers tot de opvatting kunnen leiden dat er bij het goedkeuren en ondertekenen van de documenten die betrekking hebben op de uitgifte van de ACO tegengestelde belangen bestaan tussen de Vennootschap enerzijds en voornoemde bestuurders anderzijds.

Daar al de beslissingen op de agenda betrekking hebben op de uitgifte van de ACO, verlaten Luc Switten BVBA, en Stockklinx BVBA, inclusief hun respectieve vaste vertegenwoordigers, na deze verklaringen, de vergadering, zodat de overblijvende bestuurders de beraadslaging en beslissing over de agendapunten kunnen aanvatten, overeenkomstig de bepalingen vervat in artikel 523 W. Venn.

Nadat de voornoemde bestuurders de vergadering verlaten hebben, gaan de overblijvende bestuurders over tot de beraadslaging en beslissing over de agendapunten.

Allereerst wordt conform artikel 523 W. Venn. de aard, de verantwoording en de vermogensrechtelijke gevolgen voor de Vennootschap, van de te nemen beslissingen, omschreven als volgt:

Aard van de beslissingen waarvoor een (potentieel) belangconflict bestaat

De Raad van Bestuur zet uiteen dat de aard van de in onderhavige vergadering te nemen beslissingen betrekking heeft op goedkeuring van verschillende documenten met betrekking tot de uitgifte van de ACO en de verdere organisatie van de ACO.

Verantwoording van de beslissingen waarvoor een (potentieel) belangenconflict bestaat

De uitgifte van de ACO, waarop de beslissingen waarvoor een (potentieel) belangenconflict bestaat, zijn gericht, kadert in de voorgestelde overdracht van de Factory Automation bedrijfstak, die aangekondigd werd in december 2009 en zal worden afgerond in het eerste kwartaal van 2010. De banken van de Vennootschap (ING Bank, BNP Paribas Fortis Bank en KBC Bank) hebben immers hun goedkeuring van de voorgestelde overdracht onderworpen aan de voorwaarde dat de Vennootschap haar balansstructuur zou versterken met minimaal 2.000.000,00 EUR. Voor een verdere verantwoording van de hierboven beschreven beslissingen, verwijst de Raad van Bestuur naar het verslag opgesteld overeenkomstig artikel 583 W. Venn., zoals in bijlage gehecht aan deze notulen.

Gevolgen voor het vermogen van de Vennootschap

In bijlage bij het hiervoor genoemde verslag overeenkomstig artikel 583 W. Venn., worden de cijfermatige details uiteengezet met betrekking tot zowel de overdracht van de bedrijfstak als de uitgifte van de ACO op het niveau van de geconsolideerde balans. Voor een verdere beschrijving van de gevolgen van de uitgifte van de ACO op het vermogen van de Vennootschap, verwijst de Raad van Bestuur naar het verslag opgesteld overeenkomstig artikel 583 W. Venn., zoals in bijlage gehecht aan deze notulen.

De Raad van Bestuur beraadslagt nu verder over de individuele agendapunten, en beslist met unanimitie van stemmen hetgeen hieronder volgt:

Goedkeuring van het aangepast bijzonder verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 583 W. Venn. met betrekking tot de uitgifte van de ACO

De Raad van Bestuur keurt het aangepast bijzonder verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 583 W. Venn. met betrekking tot de uitgifte van de ACO, zoals in bijlage gehecht aan deze notulen, goed.

Volmacht aan twee bestuurders om het verslag overeenkomstig artikel 583 W. Venn. te ondertekenen

De Raad van Bestuur machtigt, op onherroepelijke wijze, elke twee bestuurders van de Vennootschap, samen handelend, met recht van indeplaatsstelling en zonder afbreuk te doen aan andere machtigingen voor zover die van toepassing zijn, teneinde het verslag overeenkomstig artikel 583 W. Venn. te ondertekenen.

Goedkeuring van het omstandig verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 596 W. Venn. met betrekking tot de uitgifte van de ACO

De Raad van Bestuur keurt het omstandig verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 596 W. Venn. met betrekking tot de uitgifte van de ACO, zoals in bijlage gehecht aan deze notulen, goed.

Volmacht aan twee bestuurders, samen handelend, om het verslag overeenkomstig artikel 596 W. Venn. te ondertekenen

De Raad van Bestuur machtigt, op onherroepelijke wijze, elke twee bestuurders van de Vennootschap, samen handelend, met recht van indeplaatsstelling en zonder afbreuk te doen aan andere machtigingen voor zover die van toepassing zijn, teneinde het verslag overeenkomstig artikel 596 W. Venn. te ondertekenen.

Goedkeuring van het ontwerp van de notariële akte houdende de Algemene Vergadering betreffende, onder meer, de goedkeuring van uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening

De Raad van Bestuur keurt het ontwerp van de notariële akte houdende de Algemene Vergadering betreffende, onder meer, de goedkeuring van uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening, goed.

Goedkeuring van het ontwerp van informatiememorandum betreffende de uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening

De Raad van Bestuur keurt het ontwerp van informatiememorandum betreffende de uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening, goed.

Goedkeuring van het ontwerp van publieke aankondiging van de uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening

De Raad van Bestuur keurt het ontwerp van publieke aankondiging van de uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening, goed.

Algemene volmacht

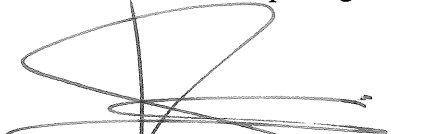
De Raad van Bestuur verleent een volmacht aan elke bestuurder en aan de Chief Financial Officer om alle handelingen te stellen voor het finaliseren, wijzigen, onderhandelen en ondertekenen van de documenten met betrekking tot de uitgifte van de ACO, voor het organiseren van de inschrijvingen op de ACO en een voorstel tot toewijzing van de converteerbare obligaties te doen, en in het algemeen, al hetgeen nuttig of noodzakelijk zal zijn om de uitgifte van de ACO af te ronden en uit te voeren.


Vervolgens vervoegen Luc Switten BVBA en Stockklinx BVBA, inclusief hun respectieve vaste vertegenwoordigers, de vergadering.

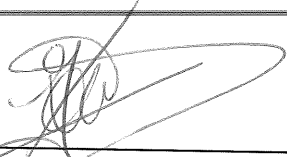
Bespreking brief ontvangen van de heer Tessières, commissaris van IPTE RF

De heer Switten maakt de brief die door de heer Tessières, commissaris van IPTE RF, op 27 februari 2010 werd verzonden aan IPTE NV (zoals in bijlage gehecht aan deze notulen), over aan de andere aanwezige bestuurders. De heer Switten maakt eveneens een ontwerp van antwoord (zoals in bijlage gehecht aan deze notulen), over. De andere bestuurders bevestigen dat de brief van de heer Tessières niet aan IPTE NV geadresseerd diende te zijn, en sluiten zich aldus aan bij het antwoord dat de heer Switten, in zijn hoedanigheid van oud voorzitter van de raad van bestuur van IPTE RF, voorbereid heeft.

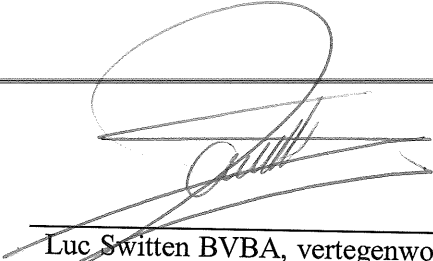
Vermits er niets meer op de agenda staat wordt de vergadering opgeheven om 17.40 uur.


BECAP BVBA, vertegenwoordigd
door Piet Serrure

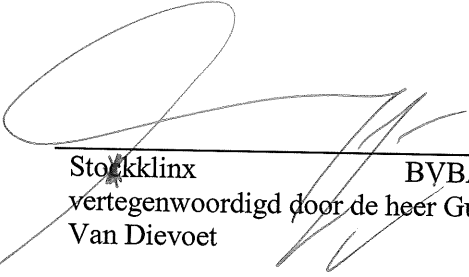

EDJ NV, vertegenwoordigd door Erik
Dejonghe



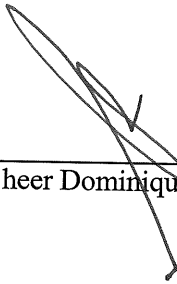
Immocom BVBA,
vertegenwoordigd door Freddy
Daniëls



Luc Switten BVBA, vertegenwoordigd
door de heer Luc Switten



Stokklinx BVBA,
vertegenwoordigd door de heer Guy
Van Dievoet



De heer Dominique Moorkens

Bijlagen:

- Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 583 W. Venn.
- Omstandig verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 596 W. Venn.
- Ontwerp van notariële akte houdende de Algemene Vergadering betreffende, onder meer, de goedkeuring van uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening
- Ontwerp van informatiememorandum betreffende de uitgifte van achtergestelde converteerbare obligatielening
- Ontwerp van publieke aankondiging van de uitgifte van achtergestelde converteerbare obligatielening
- Brief Tessières
- Ontwerp antwoord de heer Switten