
IPTE

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 15 februari 2010

1. SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt gehouden op de zetel van de Vennootschap en wordt geopend om 12.00u, onder het voorzitterschap van EDJ NV, vertegenwoordigd door Eric Dejonghe.

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

- 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
- Stockklinx BVBA, vertegenwoordigd door de heer Guy Van Dievoet

De voorzitter stelt vast dat de heer Dominique Moorkens zich heeft verontschuldigd voor onderhavige vergadering.

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 bijzonder verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 583 W. Venn.
2. Beslissing om een afschrift van het verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 583 W. Venn. aan de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen te zenden conform artikel 583, derde lid, W. Venn.
3. Kennisname van volgende voorlopige ontwerp teksten verband houdende met de uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening:
 - Omstandig verslag van de Raad van Bestuur betreffende het voorstel tot opheffing van het voorkeurrecht, overeenkomstig artikel 596 W. Venn.
 - Notariële akte houdende de Algemene Vergadering betreffende, onder meer, de goedkeuring van uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening
 - Informatiememorandum betreffende de uitgifte van achtergestelde converteerbare obligatielening
4. Beslissing om een nieuwe vergadering van de Raad van Bestuur te houden na het verstrijken van de termijn van vijftien dagen bepaald in artikel 583, derde lid, W. Venn.

3. VOORAFGAANDE UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER

In het kader van de geviseerde uitgifte van een achtergestelde converteerbare obligatielening conform de term sheet die werd gehecht aan de notulen van de Vennootschap van 21 december 2009 (hierna de "ACO"), dient conform artikel 583 W. Venn. een bijzonder verslag door de Raad

van Bestuur te worden opgesteld. Huidige vergadering viseert de vaststelling van dit verslag, onder meer met het oog op de verzending van een afschrift hiervan aan de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen conform artikel 583, derde lid, W. Venn.

Eveneens zullen de bestuurders reeds op heden kennis kunnen nemen van enkele voorlopige ontwerp teksten met betrekking tot de uitgifte van de ACO. De finale ontwerp teksten zullen in een volgende vergadering van de Raad van Bestuur worden vastgesteld.

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. 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.

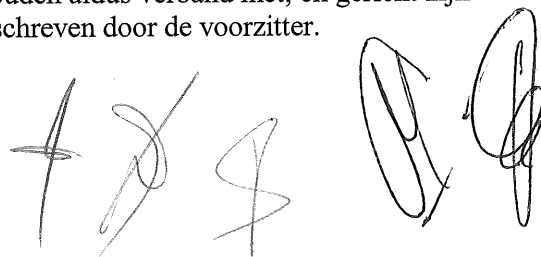
Nadat de voornoemde bestuurders de vergadering verlaten hebben, gaan de overblijvende bestuurders over tot de beraadslaging en beslissing over de agendapunten.

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 het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 583 W. Venn., evenals op de beslissing om een afschrift van dat verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering aan de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen te zenden conform artikel 583, derde lid, W. Venn. Er zal verder op onderhavige vergadering worden kennisgenomen van verschillende documenten met betrekking tot de uitgifte van de ACO en tenslotte zal er worden beslist in het kader van de termijn van vijftien dagen bepaald in artikel 583, derde lid, W. Venn., na verloop van deze termijn een nieuwe vergadering van de Raad van Bestuur te houden

Al de beslissingen van onderhavige vergadering houden aldus verband met, en gericht zijn op, de uitgifte van de ACO, zoals onder punt 3. beschreven door de voorzitter.



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 verlag 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 beraadslaagt nu verder over de individuele agendapunten, en beslist met unanimitie van stemmen hetgeen hieronder volgt:

Goedkeuring van het 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 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.

Beslissing om een afschrift van het verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 583 W. Venn. aan de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen te zenden conform artikel 583, derde lid, W. Venn.

De Raad van Bestuur beslist om een afschrift van het verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 583 W. Venn. aan de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen te zenden conform artikel 583, derde lid, W. Venn.

Kennisname van voorlopige ontwerp teksten verband houdend met de uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening

De Raad van Bestuur neemt kennis van volgende voorlopige ontwerp teksten verband houdend met de uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening:

- Omstandig verslag van de Raad van Bestuur betreffende het voorstel tot opheffing van het voorkeurrecht, overeenkomstig artikel 596 W. Venn., zoals in bijlage gehecht aan deze notulen.

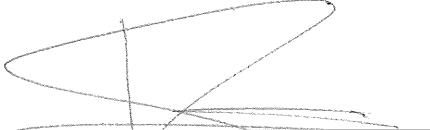
- Notariële akte houdende de Algemene Vergadering betreffende, onder meer, de goedkeuring van uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening, zoals in bijlage gehecht aan deze notulen.
- Informatiememorandum betreffende de uitgifte van achtergestelde converteerbare obligatielening, zoals in bijlage gehecht aan deze notulen.

Beslissing om een nieuwe vergadering van de Raad van Bestuur te houden na het verstrijken van de termijn van vijftien dagen bepaald in artikel 583, derde lid, W. Venn.


De Raad van Bestuur beslist een nieuwe vergadering van de Raad van Bestuur te houden na het verstrijken van de termijn van vijftien dagen bepaald in artikel 583, derde lid, W. Venn., met name op 2 maart 2010.

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


Vermits er niets meer op de agenda staat wordt de vergadering opgeheven om 12.30u.




BECAP BVBA, vertegenwoordigd door Piet Serrure



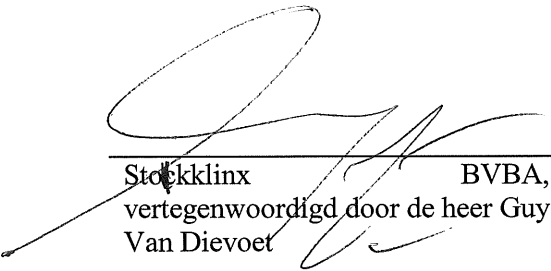
EDJ NV, vertegenwoordigd door Erik Dejonghe



Immocom BVBA, vertegenwoordigd door Freddy Daniëls



Luc Switten BVBA, vertegenwoordigd door de heer Luc Switten



Stockklinx BVBA, vertegenwoordigd door de heer Guy Van Dievoet

Bijlagen:

- Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 583 W. Venn.
- Ontwerp van 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