

INTEGRATED PRODUCTION AND TEST ENGINEERING

Naamloze Vennootschap
3600 Genk, Geleenlaan 5
Ondernemingsnummer 0448.332.911

TOEKENNING VAN WARRANTS - KAPITAALVERHOOGING – STATUTENWIJZIGINGEN

Heden, zestien april tweeduizend en vier,

voor mij, **meester Guido Bax, notaris te Houthalen-Helchteren,**

wordt een algemene vergadering gehouden van de naamloze vennootschap **INTEGRATED PRODUCTION AND TEST ENGINEERING**, met zetel te 3600 Genk, Geleenlaan 5, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen met ondernemingsnummer 0448.332.911.

BUREAU

De vergadering wordt geopend om * onder het voorzitterschap van *.

De voorzitter duidt aan als secretaris *.

De voorzitter en de secretaris vormen samen het bureau; er worden geen stemopnemers aangeduid.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

Zijn hier tegenwoordig of vertegenwoordigd:

- de aandeelhouders van wie de identiteit alsook het aantal aandelen dat ieder van hen bezit, vermeld zijn in de bij dit proces-verbaal gevoegde aanwezigheidslijst;
- de warranthouders van wie de identiteit alsook het aantal warrants dat ieder van hen bezit, vermeld zijn in de bij dit proces-verbaal gevoegde aanwezigheidslijst;
- de bestuurders van wie de identiteit vermeld is in de bij dit proces-verbaal gevoegde aanwezigheidslijst.

De vermelde aanwezigheidslijsten werden door ieder van hen of hun lasthebber getekend.

Uit de aanwezigheidslijsten blijkt dat er * aandelen, * warrants en * bestuurders tegenwoordig of vertegenwoordigd zijn. De aanwezigheidslijsten worden door de voorzitter afgesloten; ze bevatten * volmachten. Na lezing wordt op de lijsten geschreven dat ze een bijlage zijn van dit proces-verbaal en worden ze door mij notaris ondertekend.

Voor deze vergadering is eveneens opgeroepen de commissaris van de vennootschap, te weten de burgerlijk vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Deloitte & Partners, gevestigd te 1050 Brussel, Louizalaan 240, met als vast vertegenwoordiger de heer *.

Uiteenzetting van de voorzitter.

De voorzitter zet uiteen en verzoekt mij, notaris, bij akte vast te stellen hetgeen volgt:

I. De vennootschap heeft, onmiddellijk voorafgaand aan deze vergadering, een achtergesteld krediet verkregen ten belope van drie miljoen vijfhonderdduizend euro (3.500.000

EUR), waarop werd ingetekend als volgt:

- de hierna aangeduide personen (verder gezamenlijk genoemd: de “Investeerders”) hebben ingeschreven voor een totaal bedrag van vijfhonderdduizend euro (500.000 EUR), te weten:
 - de heer Baren Hubert voor een bedrag van honderdveertigduizend euro (140.000 EUR); en
 - de heer Dobosch Wolodimir voor een bedrag van tweeënzestigduizend vijfhonderd euro (62.500 EUR); en
 - de heer Moonen Gaston voor een bedrag van vijfendertigduizend euro (35.000 EUR); en
 - de heer Teughels Marcel voor een bedrag van tweeënzestigduizend vijfhonderd (62.500 EUR); en
 - de heer Ciroux Hugo voor een bedrag van twaalfduizend vijfhonderd euro (12.500 EUR); en
 - de heer Verhulst Eric voor een bedrag van vijfentwintigduizend euro (25.000 EUR); en
 - de heer Switten Luc voor een bedrag van tweeënzestigduizend vijfhonderd euro (62.500 EUR); en
 - de heer Baren Hubertus voor een bedrag van zestigduizend euro (60.000 EUR); en
 - mevrouw Baren Johanna voor een bedrag van veertigduizend euro (40.000 EUR).
- De Limburgse Reconversiemaatschappij (verder genoemd: “LRM”) voor een bedrag van drie miljoen euro (3.000.000 EUR).

De vennootschap heeft er zich toe verbonden aan de inschrijvers op voormelde achtergestelde kredieten warrants toe te kennen, die werden aangeduid als warrants B2.

II. Onderhavige vergadering heeft de volgende agenda:

1. Voorstel tot kennisneming van de verrichtingen inzake inkoop van eigen aandelen.
2. Voorstel tot kennisneming van het verslag van de raad van bestuur met betrekking tot de jaarrekening per eenendertig december tweeduizend en drie en de geconsolideerde jaarrekening per eenendertig december tweeduizend en drie.
3. Voorstel tot kennisneming van het verslag van de commissaris met betrekking tot de jaarrekening per eenendertig december tweeduizend en drie en de geconsolideerde jaarrekening per eenendertig december tweeduizend en drie.
4. Voorstel tot goedkeuring van de jaarrekeningen per eenendertig december tweeduizend en drie en bestemming van het resultaat.
5. Voorstel tot kennisneming van de geconsolideerde jaarrekening per eenendertig december tweeduizend en drie.
6. Voorstel tot kwijting aan de leden van de raad van bestuur en aan de commissaris.
7. Voorstel tot hernieuwing van de machtiging tot inkoop van eigen aandelen, en meer bepaald de raad van bestuur te machtigen tot het verkrijgen van eigen aandelen, door aankoop of ruil, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam

maar voor rekening van de vennootschap, en meer bepaald:

- a. de verkrijging mag betrekking hebben op maximum vijfhonderdzevenenveertigduizend zeshonderd en negen (547.609,00) aandelen; en
- b. de inkoop zal gebeuren voor een prijs die niet lager dan drie euro (3,00 EUR) en niet hoger dan acht euro (8,00 EUR) per aandeel zal zijn.

Deze machtiging zal slechts geldig zijn voor een maximale duur van achttien maanden, of wanneer de raad van bestuur gebruik maakt van de hem bij statuten geboden mogelijkheid om de aandelen van de vennootschap te verkrijgen ter vermijding van een dreigend en ernstig nadeel voor de vennootschap zonder voorafgaand besluit van de algemene vergadering, voor een maximale duur van drie jaar, hernieuwbaar, te rekenen van de bekendmaking van het proces-verbaal van de algemene vergadering.

Voorstel tot hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur om de aandelen verkregen zoals hiervoor uiteengezet, te vervreemden, in toepassing van artikel 622, §2, eerste alinea van het Wetboek van Vennootschappen aan een prijs die niet lager mag zijn dan drie euro (3,00 EUR) en niet hoger dan acht euro (8,00 EUR) per aandeel.

8. Voorstel tot aanpassing van de statuten als volgt:

- a. Vervanging van de eerste alinea van artikel 25 der statuten door de volgende tekst:

“De gewone algemene vergadering van de aandeelhouders, jaarvergadering genoemd, moet ieder jaar worden bijeengeroepen op de laatste dinsdag van april om 14.00u; indien die dag een wettelijke feestdag is, wordt de vergadering de eerstvolgende werkdag gehouden.”, met dien verstande dat deze nieuwe bepaling voor de eerste keer zal worden toegepast voor de jaarvergadering die zal worden gehouden in het jaar tweeduizend en vijf.

- b. Weglating van de verwijzingen naar de artikelen van de Vennootschappenwet die tijdens een overgangperiode nog, naast de verwijzing naar de nieuwe artikelen van het Wetboek van vennootschappen, werden gehandhaafd teneinde de leesbaarheid van de statuten te verhogen.

9. Voorstel om over te gaan tot benoeming van volgende bestuurders:

- a. de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Wolodimir Dobosch, met maatschappelijke zetel te 3630 Maasmechelen, Korhaenstraat 9, en met ondernemingsnummer 0460.767.024, vast vertegenwoordigd door de heer Dobosch Wolodimir, wonende te *; en
- b. de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Luc Switten, met maatschappelijke zetel te 3110 Rotselaar, Bremstraat 9, en met ondernemingsnummer 0460.660.423, vast vertegenwoordigd door de heer Switten Luc, *.

10. Voorstel tot toekenning van maximaal zevenhonderdneuentwintigduizend honderd zesen zestig (729.166) warrants B2, die door de algemene vergadering van achttien april tweeduizend en drie met opheffing van het voorkeurrecht in het kader van een private plaatsing werden uitgegeven.
11. Voorstel om over te gaan tot het verlenen van een machtiging ter vervulling van administratieve formaliteiten.

12. Varia.

III. De voorzitter stelt vast dat * aandelen tegenwoordig of vertegenwoordigd zijn, dat alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, dat de commissaris aanwezig is en dat de vergadering bijgevolg geldig kan beraadslagen en beslissen over de punten van de agenda.

Vaststelling dat de vergadering geldig is samengesteld.

De uiteenzetting door de voorzitter wordt door de vergadering als juist erkend.

Deze vergadering is geldig samengesteld en bevoegd om over de onderwerpen van de agenda te beraadslagen en te beslissen.

Vervolgens gaat de vergadering over tot het afhandelen van de punten van agenda en worden volgende beslissingen genomen.

EERSTE BESLUIT

De voorzitter zet uiteen dat de vennootschap sedert haar laatste jaarlijkse algemene vergadering geen eigen aandelen heeft ingekocht; de vergadering neemt kennis van deze verklaring.

Stemming

Dit besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

TWEEDE BESLUIT

De vergadering neemt kennis van het verslag van de raad van bestuur met betrekking tot de jaarrekening per eenendertig december tweeduizend en drie en de geconsolideerde jaarrekening per eenendertig december tweeduizend en drie.

Stemming

Dit besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

DERDE BESLUIT

De vergadering neemt kennis van het verslag van de commissaris met betrekking tot de jaarrekening per eenendertig december tweeduizend en drie en de geconsolideerde jaarrekening per eenendertig december tweeduizend en drie.

Stemming

Dit besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

VIERDE BESLUIT

De vergadering besluit tot goedkeuring van de jaarrekeningen per eenendertig december tweeduizend en drie en de bestemming van het resultaat.

Stemming

Dit besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

VIJFDE BESLUIT

De vergadering neemt kennis van de geconsolideerde jaarrekening per eenendertig december tweeduizend en drie.

Stemming

Dit besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

ZESDE BESLUIT

De vergadering besluit tot kwijting aan de leden van de raad van bestuur en aan de commissaris.

Stemming

Dit besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

ZEVENDE BESLUIT**A. Machtiging tot verkrijging van eigen aandelen:**

De algemene vergadering verleent machtiging aan de raad van bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen, door aankoop of ruil, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap, en meer bepaald:

- de verkrijging mag betrekking hebben op maximum vijfhonderdzevenenveertigduizend zeshonderd en negen (547.609,00) aandelen;
- de verkrijging mag slechts betrekking hebben op volgestorte aandelen;
- deze aandelen zullen kunnen verkregen worden op de markt(en) van de effectenbeurs waar de aandelen ingeschreven zijn en/of de gereguleerde markten waarop deze aandelen toegelaten zijn;
- de inkoop zal gebeuren aan een prijs die niet lager dan drie euro (3 EUR) en niet hoger dan acht euro (8 EUR) per aandeel zal zijn.

Deze machtiging zal slechts geldig zijn voor een maximale duur van achttien maanden, hernieuwbaar, te rekenen van de bekendmaking van het proces-verbaal van onderhavige algemene vergadering.

Deze machtiging kan verlengd worden voor gelijke termijnen mits voorafgaand besluit van de algemene vergadering genomen met inachtneming van de in artikel 559 van het Wetboek van Vennootschappen bepaalde voorschriften inzake quorum en meerderheid.

B. Voorwaarden ingeval van verkrijging van eigen aandelen ter vermindering van een dreigend en ernstig nadeel voor de vennootschap.

De algemene vergadering beslist dat, wanneer de raad van bestuur gebruik maakt van de hem bij statuten geboden mogelijkheid om de aandelen van de vennootschap te verkrijgen, door aankoop of ruil, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap, ter vermindering van een dreigend en ernstig nadeel voor de vennootschap zonder voorafgaand besluit van de algemene vergadering, deze verkrijging zal dienen te geschieden binnen de hierna gestelde voorwaarden:

- de verkrijging mag betrekking hebben op maximum vijfhonderdzevenenveertigduizend

zeshonderd en negen (547.609,00) aandelen;

- de verkrijging mag slechts betrekking hebben op volgestorte aandelen;
- deze aandelen zullen kunnen verkregen worden op de markt(en) van de effectenbeurs waar de aandelen ingeschreven zijn en/of de gereguleerde markten waarop deze aandelen toegelaten zijn;
- de inkoop zal gebeuren aan een prijs die niet lager dan drie euro (3 EUR) en niet hoger dan acht euro (8 EUR) per aandeel zal zijn.

Deze machtiging zal slechts geldig zijn voor een maximale duur van drie jaar, hernieuwbaar, te rekenen van de bekendmaking van het proces-verbaal van onderhavige algemene vergadering.

C. Machtiging tot het vervreemden van eigen aandelen.

De algemene vergadering verleent machtiging aan de raad van bestuur om de aandelen verkregen volgens de wijze zoals hiervoor onder de punten a. en b. van onderhavig besluit uiteengezet, te vervreemden:

- in toepassing van artikel 622, §2, eerste alinea van het Wetboek van Vennootschappen. Meer bepaald zal dergelijke vervreemding moeten geschieden aan een prijs die niet lager zal kunnen zijn dan drie euro (3 EUR) en niet hoger dan acht euro (8 EUR) per aandeel;
- zonder voorafgaand besluit van de algemene vergadering, in toepassing van artikel 622, §2, tweede alinea, 1^o van het Wetboek van Vennootschappen;
- op de beurs of als gevolg van een aanbod tot verkoop gericht aan alle aandeelhouders tegen dezelfde voorwaarden die de raad van bestuur beslist heeft te vervreemden ter vermijding van dreigend en ernstig nadeel voor de vennootschap, zonder voorafgaand besluit van de algemene vergadering in toepassing van artikel 622, §2, tweede alinea, 2^o van het Wetboek van Vennootschappen.

D. Aandelen van de vennootschap verkregen door dochtervennootschappen

De vergadering verwijst naar de beperkingen opgelegd door artikel 627 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen.

Stemming

Dit besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

ACHTSTE BESLUIT

De vergadering besluit de statuten van de vennootschappen aan te passen als volgt:

- a. Vervanging van de eerste alinea van artikel 25 der statuten door de volgende tekst:

“De gewone algemene vergadering van de aandeelhouders, jaarvergadering genoemd, moet ieder jaar worden bijeengeroepen op de laatste dinsdag van april om veertien uur; indien die dag een wettelijke feestdag is, wordt de vergadering de eerstvolgende werkdag gehouden.”, met dien verstande dat deze nieuwe bepaling voor de eerste keer zal worden toegepast voor de jaarvergadering die zal worden gehouden in het jaar tweeduizend en vijf.
- b. Weglating van de verwijzingen naar de artikelen van de Vennootschappenwet die tijdens een overgangperiode nog, naast de verwijzing naar de nieuwe artikelen van het

Wetboek van vennootschappen, werden gehandhaafd teneinde de leesbaarheid van de statuten te verhogen

Stemming

Dit besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

NEGENDE BESLUIT

De vergadering beslist tot de benoeming van de volgende bestuurders:

- de besloten vennootschap met beperkt aansprakelijkheid Wolodimir Dobosch, met maatschappelijke zetel te 3630 Maasmechelen, Korhaenstraat 9, en met ondernemingsnummer 0460.767.024, vast vertegenwoordigd door de heer Dobosch Wolodimir, wonende te *; en
- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Luc Switten, met maatschappelijke zetel te 3110 Rotselaar, Bremstraat 9, en met ondernemingsnummer 0460.660.423, vast vertegenwoordigd door de heer Switten Luc, wonende te *.

Deze bestuurders worden benoemd voor een duur van zes jaar, te rekenen vanaf heden. De bestuursdaden die zij sinds de algemene vergadering van achttien april tweeduizend en drie zonder formele benoeming daartoe hebben verricht, worden voor zover als nodig bekrachtigd door de vergadering.

Hun bezoldiging bedraagt [in te vullen] per jaar met dien verstande dat de vennootschap (vertegenwoordigd door haar afgevaardigd bestuurder) met de betrokken bestuurder in overleg kan beslissen dat een deel van de vergoeding kan worden ten laste gelegd van een andere groepsmaatschappij in de mate dat deze bestuurder voor dergelijke vennootschap diensten heeft verricht.

Stemming

Dit besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

TIENDE BESLUIT

De vergadering besluit tot toekenning van maximaal zevenhonderdneuentwintigduizend honderd zesenzestig (729.166) warrants B2, die door de algemene vergadering van achttien april tweeduizend en drie met opheffing van het voorkeurrecht in het kader van een private plaatsing werden uitgegeven.

Op de middels het zesde besluit in punt a van voormelde algemene vergadering van achttien april tweeduizend en drie uitgegeven warrants B2 wordt ingeschreven als volgt:

- LRM, naamloze vennootschap, gevestigd te 3500 Hasselt, Havermarkt 22, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0452.138.972, hier vertegenwoordigd door haar raad van bestuur, namens welke raad hier optreedt *, ingevolge de hierbij gevoegde onderhandse volmacht van *, schrijft in op zeshonderdvijfentwintigduizend (625.000) warrants B2; en
- de Investeerders, als voormeld, schrijven in op honderdenvierduizend honderd zesenzestig (104.166) warrants B2 als volgt:
 - a) de heer Baren Hubert, wonende te *, hier aanwe-

- zig/vertegenwoordigd door *, op negentwintigduizend honderd zeventenzestig (29.167) warrants; en
- b) de heer Dobosch Wolodimir Dobosch, *, hier aanwezig/vertegenwoordigd door *, op dertienduizend eenentwintig (13.021) warrants; en
 - c) de heer Moonen Gaston, *, hier aanwezig/vertegenwoordigd door *, op zeventuizend tweehonderd eenennegentig (7.291) warrants; en
 - d) de heer Teughels Marcel, *wonende te *, hier aanwezig/vertegenwoordigd door *, op dertienduizend eenentwintig (13.021) warrants; en
 - e) de heer Ciroux Hugo, *, hier aanwezig/vertegenwoordigd door *, op tweeduizend zeshonderd en vier (2.604) warrants; en
 - f) de heer Verhulst Eric, *, hier aanwezig/vertegenwoordigd door *, op vijfduizend twee honderd en acht (5.208) warrants; en
 - g) de heer Switten Luc, *, hier aanwezig/vertegenwoordigd door *, op dertienduizend eenentwintig (13.021) warrants; en
 - h) de heer Baren Hubertus, *, hier aanwezig/vertegenwoordigd door *, op twaalfduizend vijfhonderd (12.500) warrants; en
 - i) mevrouw Baren Johanna, *, hier aanwezig/vertegenwoordigd door *, op achtduizend driehonderd drieëndertig (8.333) warrants.

De vergadering kent de warrants B2 overeenkomstig voormelde inschrijving toe, met dien verstande dat deze toekenning aan elkeen van voormelde inschrijvers geschiedt onder de volgende ontbindende voorwaarde: de betreffende inschrijver (i) blijft in gebreke het kredietbedrag waartoe hij zich heeft verbonden middels het achtergesteld krediet dat heden met de vennootschap (voorafgaand aan onderhavige vergadering) werd gesloten, te storten overeenkomstig artikel 4 van dat krediet, en (ii) heeft deze stortingsplicht nog steeds niet voldaan binnen de vijftien dagen nadat hij daartoe door de vennootschap middels een aangetekend schrijven in gebreke is gesteld.

De vennootschap en elk van voormelde inschrijvers verklaren af te wijken van de terugwerkende kracht van de vervulling van voormelde ontbindende voorwaarde (zoals deze in beginsel door artikel 1179 van het Burgerlijk Wetboek wordt vooropgesteld).

Stemming

Dit besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

ELFDE BESLUIT

De vergadering machtigt, op onherroepelijke wijze, elk lid van de raad van bestuur van de vennootschap, de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Hugo Ciroux, met maatschappelijke te 3560 Lummen, Beukeboomstraat 36, alsook *notaris Guido Bax te Houthalen-Helchteren, elk individueel handelend en met het recht op indeplaatsstelling

teneinde alle handelingen te stellen ter uitvoering van de voorafgaande beslissingen en de coördinatie van de statuten overeenkomstig de wettelijke bepalingen en om alle formaliteiten te vervullen die noodzakelijk zijn bij de Kruispuntbank van Ondernemingen en de andere registers aan te passen, of om deze beslissingen te publiceren.

Stemming

Dit besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

TWAALFDE BESLUIT

De vergadering preciseert en, voor zover als nodig, besluit dat de goedkeuring van de verbintenissen hernomen als zevende besluit door de algemene vergadering van achttien april tweeduizend en drie (alwaar deze de clausule van vervroegde opeisbaarstelling van de achtergestelde leningen, zoals aangeduid in voormelde akte, in geval van controlewijziging goedkeurde en zich ertoe verbond om dit besluit neer te leggen ter griffie overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen) moet worden beschouwd als zijnde van toepassing op de achtergestelde kredieten die net voorafgaand aan deze vergadering zijn gesloten en die de tweede achtergestelde leningen vervangen.

Stemming

Dit besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

BEËINDIGING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

De algemene vergadering wordt beëindigd om * uur.

BEVESTIGING VAN IDENTITEIT

De instrumenterende notaris bevestigt dat de identiteit van diegenen die in onderhavige akte verschijnen en die deze ondertekenen hem is aangetoond aan de hand van de door de wet vereiste bewijskrachtige stukken.

WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgemaakt en gesloten te Genk in de maatschappelijke zetel van de vennootschap op datum en uur als voormeld.

Na integrale voorlezing en tevens toelichting, door de leden van het bureau, de aandeelhouders die dit wensen, en ons, notarissen, is getekend.