



Persbericht

9 februari 2004

Voor meer informatie, contacteer :

Frank V. Stefanik
Gores Technology Group
+1 310 209 3010

fstefanik@gores.com

Dina Boschmans
Real Software Group
+32.3.290.23.11
+32.477.619.682
dina.boschmans@realsoftware.be

Gezamenlijke verklaring door Gores Technology Group, LLC (Gores) en Real Software NV

Gores Technology Group en Real Software sluiten schuldomzettingsakkoord

Transactie bedoeld om de continuïteit van Real Software te verzekeren.

Kontich, België/ Los Angeles, CA USA – 9 februari 2004 : Real Software NV en Gores Technology Group LLC (Gores), middels een aanverwant bedrijf, hebben een overeenkomst bereikt om de continuïteit van de Real Software Groep te verzekeren. In dit kader heeft Gores een definitieve overeenkomst met het bankensyndicaat van Real Software bekendgemaakt waarbij de bestaande schuld (“*senior debt*”) van Real Software wordt overgedragen. In samenhang met deze aankondiging heeft Gores een akkoord getroffen met Real Software om de meerderheid van de overgedragen schuld om te zetten in aandelen.

Theo Dilissen, CEO van Real Software, zegt in zijn commentaar op het plan van Gores : “Wij zijn opgetogen met het plan van Gores. De aanzienlijke investering door Gores zal Real Software toelaten op positieve wijze verder te gaan met haar strategische opdracht. Dit is een zeer gunstige evolutie in de geschiedenis van Real Software. Wij kijken er naar uit om nauw samen te werken met onze collega’s van Gores.”

Ashley Abdo, Group President van Gores Technology Group LLC (Gores) voegt er aan toe: “Bij Gores zijn wij verheugd dat Real Software deel zal uitmaken van onze bedrijvenportfolio. Wij beschouwen dit als een volgende strategische acquisitie in Europa en zijn tevreden bij te dragen tot Real Softwares missie om uitstekende IT diensten en software aan te bieden in België, Nederland, Luxemburg, Frankrijk en andere West-Europese landen. Dit zal Gores verder helpen door te dringen in een marktsector met interessante groei. Wij vertrouwen er op dat de aandeelhouders van Real Software beseffen

dat ons engagement een unieke opportuniteit voor Real Software is en dat hun tijdige goedkeuring vitaal is.”

De overeenkomst tussen Gores en het bankensyndicaat houdt in dat de gehele bankschuld (€200 miljoen) en bijhorende waarborgen worden overgenomen door Gores. De meer precieze voorwaarden van de operatie zijn vertrouwelijk.

De overeenkomst tussen Gores en Real Software houdt in dat de meerderheid van de overgedragen schuld (ongeveer €155 miljoen) geherstructureerd zal worden zodat Gores ongeveer 83 % van de uitstaande Real Software aandelen na herschikking verwerft (ten gevolge van de kapitaalverhoging zou het totaal aantal uitstaande aandelen verhogen van 30.443.903 tot 181.440.666). Partijen zijn van mening dat de voorgestelde omzetting van schuld in aandelen geen aanleiding geeft tot een verplicht overnamebod door Gores op de uitstaande aandelen van Real Software.

Voor de resterende uitstaande “senior debt” (ongeveer €45 miljoen) zal (i) een betalingsuitstel van twee jaar gelden (tot juni 2006) voor zowel de kapitaalaflossingen als interestbetalingen (de intrest van 2004 en 2005 zal niet kwijtgescholden worden maar gespreid gedurende een bepaalde tijd vanaf juni 2006); (ii) Real Software het recht verwerven om de totale uitstaande “senior debt” volledig terug te betalen binnen de eerste twee jaar tegen een korting van 50 % op het kapitaal. Bovendien heeft Gores er zich toe verbonden Real Software nieuw werkkapitaal te verschaffen tot €10 miljoen (in de vorm van converteerbare obligaties of gelijkaardige financiële instrumenten die Gores van tijd tot tijd kan onderschrijven).

De overeenkomsten van Gores met Real Software en de banken houden enkele voorwaarden in, waaronder de goedkeuring van de aandeelhouders, een gunstige belasting “ruling” en de herstructurering van sommige delen van de andere bedrijfsschuld. Een buitengewone aandeelhoudersvergadering zal plaatsvinden op 16 maart 2004, ter goedkeuring van de overeenkomst met Gores. Mocht het vereiste 50% aanwezigheidsquorum niet worden gehaald op deze meeting, zal er een tweede vergadering gehouden worden op 6 april 2004. Er zal voorgesteld worden om de statutaire jaarvergadering eveneens te laten plaatsvinden op 6 april. Bovendien zal het bedrijf de resultaten over boekjaar 2003 bekendmaken op 27 februari 2004, na beurstijd – en niet op 19 februari, zoals eerder aangekondigd.

Chris Dewulf, Voorzitter van de Raad van Bestuur van Real Software, verklaart : “De Raad van Bestuur heeft het volste vertrouwen dat het plan van Gores de klanten van Real Software verzekert van verdere diensten en software van hoge kwaliteit, nu en in de toekomst.”

Over Gores Technology Group, LLC

Gores Technology Group, LLC ("Gores") is een privé-investeerder met focus op de technologie- en telecommunicatie sectoren. Sinds 1987 heeft Gores een benijdenswaardig palmares behaald van geslaagde investeringen in deze sectoren, o.a. met Anker, Voicecom en Wire One. Het ervaren M&A team van de traditionele financier worden vervolledigd met de operationele expertise en gedetailleerde audit competenties van de strategische investeerder. Gores heeft sinds lange tijd bewezen duurzame waarde toe te voegen aan de bedrijven in zijn portfolio door de nadruk te leggen op klanten en medewerkers, het management bij te staan met operationele ervaring en door kapitaal, benodigd voor groei, te verstrekken. Het hoofdkwartier is gevestigd in Los Angeles, California en Gores heeft kantoren in Boulder, Colorado; New York, New York; Londen, Verenigd Koninkrijk; en Zürich, Zwitserland. (www.gores.com)

Over Real Software

Real Software is opgericht in 1986. In 2002 werd een groepsomzet gerealiseerd van € 179,6 m, met een bedrijfswinst (EBIT) van € 14 m of een EBIT- marge van 7,8 %. De Real Software groep telt momenteel 1533 medewerkers. Sinds 2002 is de groep georganiseerd rond 4 divisies : Banking & Insurance, Industry (voorheen de divisie Manufacturing & Maintenance), Business & Government en Retail. De groep biedt een volledig gamma softwarediensten aan, gaande van de ontwikkeling en de implementatie van eigen producten, projecten op maat en outsourcing tot advies, implementatie en verkoop met betrekking tot producten van derden, zoals SAP, JD Edwards, Oracle, Microsoft Navision en Microsoft Axapta. Het bedrijf exporteert Belgische technologie naar o.a. Luxemburg, Nederland, Frankrijk, Duitsland en Zwitserland. Tot de klantenportfolio behoren bedrijven als Du Pont de Nemours, Carrefour, Johnson & Johnson, Merck Sharp & Dohme, Biogen, Renault, STIB-MIVB, de Parijse Metro, TF1, EDF - Electricité de France, SNCF, PTT Post, NedCar, Philips, Bandag, Goodyear, KBC Bank en Fortis Bank.

Meer informatie vindt u op www.realsoftwaregroup.com