

Toekomst Real Software definitief veilig gesteld : bankendeal over schuldherschikking volledig afgerond

Kontich, 24 oktober 2001. Real Software maakt vandaag bekend dat het voorwaardelijk akkoord, dat in juli laatstleden werd bekomen met het bankensyndicaat over een volledige herschikking van de bankschuld van 218,2 mio Euro tussen partijen nu **definitief rond is**. Dit akkoord moet nu nog bekrachtigd worden op een buitengewone vergadering van de aandeelhouders van Real Software, die zich o.m. zal moeten uitspreken over de uitgifte van 4 miljoen warranten ten voordele van het bankensyndicaat en de voorgestelde kapitaalverhoging door inbreng van de minderheidsparticipaties van FSS , ASQ, Connect, ESCI en Real Solutions.

Dit akkoord bestaat uit :

- de herschikking ten belope van 99,2 mio Euro in **quasi eigen vermogen** onder de vorm van een **achtergestelde** lening op 10 jaar, waarvan de eerste 5 jaar **intrestvrij** zijn; met bijkomende uitgifte van 4 miljoen warranten, die bij uitoefening – na een lock-up periode van 3 jaar - zullen leiden tot de versterking van de vermogenspositie;
- een **schuldkwijtschelding** ten belope van 24,8 mio Euro met clause retour à meilleure fortune binnen bepaalde jaarlijkse limieten, die enkel terug in schuld kan worden omgezet als de Groep substantieel de forecasts in haar herstelplan overschrijdt (gedurende een periode van 7 jaar, vanaf 2006). Dit herstelplan is gebaseerd op een omzetgroei van 10% en een EBIT marge van 13.5%;
- de herschikking ten belope van 94,2 mio Euro in een semesterieel **terugbetaalbare lening** over 12 jaar, waarbij de eerste 2 jaar geen terugbetalingen gebeuren.

Real Software kan dus vandaag stellen dat, onder voorbehoud van het akkoord van de algemene vergadering der aandeelhouders, de toekomst van het bedrijf veilig gesteld is, op basis van **vier belangrijke gevolgen die voortvloeien** uit de definitieve bankendeal, namelijk :

- **Een fundamentele verlaging van de financiële lasten.** Rekening houdende met de totale schuldherschikking zullen de financiële kosten vanaf de tweede jaarhelft van 2001 4,6 miljoen Euro bedragen, bijna een halvering ten opzichte van het eerste semester, nl. 8,8 Euro.
- **Een herstel van de vermogenspositie, als gevolg van :**
 - De **schuldkwijtschelding** van 24,8 m Euro;
 - De **achtergestelde lening op 10 jaar**, waarvan de eerste 5 jaar renteloos zijn;

Deze zullen zorgen voor een herstel van de vermogenspositie in enge zin ten belope van 24,8 mio Euro- en in ruime zin van 124 mio Euro.

- Het **realiseren van de aandelenswaps met de minoriteiten**, door middel van kapitaalverhogingen tegen uitgifte van nieuwe aandelen Real Software.

Gecombineerd met deze kapitaalverhogingen, zal het eigen vermogen positief zijn.

- **Het verdwijnen van aanzienlijke cash verplichtingen** : door de realisatie van de uitkopen door inbreng in natura van de resterende participaties, tegen vergoeding in aandelen Real Software wordt de liquiditeitspositie van het bedrijf niet belast.
- **Een verdere groepsintegratie** : door de realisatie van de aandelenswaps wordt er meteen een enorme stap gezet in de uitvoering van het herstructureringsplan, waarin als prioriteit gesteld wordt om te evolueren van een confederatie van bedrijven naar een hechte groep. Het management kan zich nu volledig toeleggen op de strategische heroriëntatie en daarmee gepaard gaande organisatie- wijzigingen. In een separaat persbericht kondigt Theo Dilissen zijn nieuwe management structuur aan – het Directiecomité en Corporate Office, die samen de nieuwe corporate structuur vormen.

Real Software zit op het goede spoor. Door een verdere implementatie van het herstructureringsplan en de blijvende positieve operationele resultaten, gekoppeld aan de vier bovengenoemde positieve gevolgen van de definitieve bankendeal, kan het nieuwe management bevestigen dat zij vanaf de tweede jaarhelft een **terugkeer naar nettowinstgevendheid in het vooruitzicht stellen.**

Een hoofdstuk wordt afgesloten, het startschot voor een nieuw Real Software wordt vandaag gegeven.

(einde persbericht)

Voor bijkomende inlichtingen :

REAL SOFTWARE

Dina Boschmans

Marketing Communications Manager

Prins Boudewijnlaan 26, 2550 Kontich, Tel. +32.3.290.23.11 - Fax +32.3.290.23.00

Website: www.realsoftwaregroup.com

Real Software is opgericht in 1986. Real Software 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 en JDEdwards. Het bedrijf exporteert Belgische technologie naar o.a. Nederland, Frankrijk, Duitsland, Zwitserland, UK. Tot de klanten van Real Software behoren bedrijven als Du Pont de Nemours, GIB, Johnson & Johnson, Merck Sharp & Dohme, Biogen, Renault, de Parijse Metro, TF1, EDF - Electricité de France, SNCF, PTT Post, Nedcar, Philips, Bandag, Goodyear en Fortis Bank.