

**Betreffende de Algemene Vergadering van obligatiehouders van 23 juli
2001 van Real Software N.V.**

- aanvullende informatie -

Kontich, 16 juli 2001. De raad van bestuur en het management van Real Software werken sinds meerdere maanden een herstelplan uit dat zijn vruchten begint af te werpen.

Van nagenoeg alle schuldeisers, zowel openbare als leveranciers van goederen en diensten, werd bekomen dat zij op vrijwillige basis meewerken aan het herstel van de liquiditeitstoestand van de vennootschap.

Het evenwicht in de kastoestand van het eerste semester 2001 wordt mede bereikt door het feit dat de referentie-aandeelhouders lange termijnleningen hebben toegestaan.

De schuldherschikking die met het bankensyndicaat werd bereikt heeft betrekking op een gedeeltelijke kwijtschelding van de schulden ten belope van 1 miljard BEF, op een conversie in achtergestelde leningen voor een bedrag van 4 miljard BEF en een herstructurering van de overblijvende schuld van 3,8 miljard BEF, over een periode van 12 jaar. Deze schuldherschikking heeft nog een ontbindende voorwaarde, nl. dat er een aanvaardbare oplossing moet gevonden worden voor eind september 2001 voor de cashvorderingen van de minoriteiten. Deze onderhandelingen zijn nu nog aan de gang.

Om het evenwicht te bereiken in de kasstromen voor de 3 volgende semesters is het daarenboven nodig dat de schuldvorderingen aangehouden door de minderheidsaandeelhouders in dochtervennootschappen zouden worden omgezet in kapitaal en dat hetzelfde zou gebeuren met de schuldvorderingen van de houders van nog niet geconverteerde achtergestelde obligaties op de intrestvervaldag van juli 2002 m.d.v. dat de vervaldag van 23 juli 2001 zou worden geschorst.

Aan de algemene vergadering der obligatiehouders, gepland voor 23 juli 2001 aanstaande, wordt voorgesteld, de rentevervaldag van 23 juli 2001 op te schorten tot en met 23 juli 2002. Vervolgens zouden deze schuldvorderingen na inhouding van de roerende voorheffing in natura worden ingebracht, in het kader van een kapitaalverhoging tegen uitgifte van nieuwe aandelen. De uitgifteprijs van de nieuwe aandelen wordt vastgesteld op het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de vennootschap op Euronext Brussel gedurende de periode van 24 juni 2002 tot en met 23 juli 2002.

Tevens wordt aan de algemene vergadering voorgesteld de schuldvorderingen van de obligaties vervroegd te converteren in gewone aandelen van de vennootschap in de verhouding van 10 aandelen voor één obligatie. Voor wat betreft de rentevervaldag van 23 juli 2002 van de obligaties zal eveneens de inbreng in natura, conform hetgeen werd uiteengezet m.b.t. de rentevervaldag van 23 juli 2001, aan de algemene vergadering der aandeelhouders worden voorgesteld.

Op deze wijze zullen ook de obligatiehouders bijdragen tot het duurzame herstel van de onderneming en zullen zij wellicht de eerste vruchten kunnen plukken van de herstructurering, aangezien tot nog toe alles volgens plan verloopt.

(einde persbericht)

Voor bijkomende inlichtingen:

REAL SOFTWARE

Theo Dilissen

CEO & Managing Director

Website: www.realsoftwaregroup.com

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

Over Real Software NV

Real Software is opgericht in 1986. In 2000 boekte het bedrijf een geconsolideerde omzet van 239,5 miljoen EUR waarvan 85% in Europa met een EBIT-marge van 11,5% (zonder de éénmalige waardeverminderingen op vorderingen, zou de EBIT-marge 14% bedragen). De groep telt momenteel 1.900 medewerkers (excl. US-personeel). 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, USA en het Verre Oosten. 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.