

CONNECT GROUP
Naamloze vennootschap die een publiek beroep
doet of heeft gedaan op het spaarwezen

Industriestraat 4 – 1910 Kampenhout
Ondernemingsnummer 0448.332.911 (RPR Brussel)

BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR

DD. 26 MAART 2012

OPGESTELD OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 604 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN

Geachte aandeelhouder,

De raad van bestuur heeft beslist aan de jaarlijkse algemene vergadering van de aandeelhouders van de vennootschap voor te stellen om te beraadslagen over hetgeen volgt :

1. **Voorstellen tot hernieuwing van het toegestaan kapitaal**

De raad van bestuur stelt de algemene vergadering voor, overeenkomstig de artikelen 603 en 604 van het Wetboek van Vennootschappen, aan de raad van bestuur de bevoegdheid toe te kennen om, gedurende een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking van het proces-verbaal van deze algemene vergadering in één of meerdere malen het maatschappelijk kapitaal te verhogen ten belope van maximaal het bedrag van het maatschappelijk kapitaal, desgevallend na omzetting van de beschikbare reserve, eventuele uitgiftepremies inbegrepen, met of zonder het creëren van nieuwe aandelen.

De bevoegdheid geldt niet voor kapitaalverhogingen die voornamelijk tot stand worden gebracht middels een inbreng in natura die uitsluitend kan worden verricht door een aandeelhouder van de vennootschap die effecten van deze vennootschap in zijn bezit houdt waaraan meer dan tien procent van de stemrechten verbonden zijn.

Vanaf het tijdstip dat de vennootschap de mededeling van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ontvangt dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op haar effecten, zal de raad van bestuur haar bevoegdheid slechts uitoefenen in overeenstemming met artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.

Indien de kapitaalverhoging waartoe de raad van bestuur beslist een uitgiftepremie omvat, zal het bedrag daarvan, eventueel na aanrekening van de kosten, worden geboekt op een onbeschikbare rekening, "uitgiftepremies" geheten, die, zoals het kapitaal, een onderpand vormt voor derden en, onverminderd de mogelijkheid tot omzetting door de raad van bestuur, niet kan worden verminderd of opgeheven dan door een beslissing van de algemene vergadering genomen overeenkomstig de quorum- en meerderheidsvereisten voor een kapitaalvermindering.



De kapitaalverhoging waartoe op grond van die bevoegdheid wordt besloten, kan worden voltrokken door omzetting van reserves of nog door inbreng van het recht op betaling van een dividend.

De raad van bestuur stelt verder voor dat de vergadering in het kader van het toegestane kapitaal, aan de raad van bestuur de bevoegdheid verleent om:

- in het belang van de vennootschap het voorkeurrecht te beperken of op te heffen en dit zelfs ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschappen,
- converteerbare obligaties, obligaties met warrants, warrants of andere inschrijvingsrechten te creëren en uit te geven,
- aandelen zonder stemrecht te creëren en uit te geven,
- openbaar op de Belgische markt en, al dan niet gelijktijdig, op eender welke buitenlandse markt elk aanbod te doen tot inschrijving op aandelen, al dan niet converteerbare obligaties, warrants of andere inschrijvingsrechten,
- desgevallend bij toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen nieuwe categorieën van aandelen te creëren en de rechten en plichten verbonden aan de bestaande aandelen te wijzigen.

De raad van bestuur en de in het bijzonder daartoe gedelegeerde bestuurders hebben de vereiste bevoegdheid om de voltrekking van de kapitaalverhoging en de aanpassing van de statuten die eruit volgt, authentiek te laten vaststellen.

Het voorkeurrecht dat aan de aandeelhouders ingeval van kapitaalverhoging door inbreng in speciën werd toegekend, kan, in het belang van de vennootschap en mits naleving van de formaliteiten en onder de voorwaarden zoals bepaald in het Wetboek van Vennootschappen, door de raad van bestuur worden beperkt of opgeheven en dit zelfs ten gunste van een of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.

De raad van bestuur is bevoegd om alle handelingen te stellen die nodig of nuttig zijn om de effecten van de vennootschap te laten opnemen in de notering van om het even welke gereguleerde markt in de zin van artikel 2, 3°, van de Wet van 2 augustus 2002 betreffende het Toezicht op de Financiële Sector en de Financiële Diensten.

2. Voorstel tot wijziging van de statuten

Gelet op wat voorafgaat, stelt de raad van bestuur voor om artikel 7bis der statuten te wijzigen als volgt: (i) de verwijzing naar 24 april 2007 wordt vervangen door 24 april 2012 en (ii) het nominaal bedrag van het toegestaan kapitaal te schrappen en te vervangen door de algemene formulering "...het maatschappelijk kapitaal te verhogen ten belope van maximaal het bedrag van het maatschappelijk kapitaal..." (iii) schrapping van de derde alinea van het artikel, thans luidende als volgt "Deze bevoegdheid blijft overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen onverminderd verder bestaan indien de vennootschap voor datum van 24 april 2010 de mededeling van de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen heeft ontvangen van een openbaar overnamebod op haar effecten zoals bedoeld in artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen."



3. Motivatie

In acht genomen het feit dat de vennootschap een genoteerde vennootschap is, acht de raad van bestuur het aangewezen dat de vennootschap beschikt over een toegestaan kapitaal.

1. Aldus beschikt de vennootschap over aangepaste technieken die haar toelaten snel te kunnen inspikken op de evoluties van de markt en haar financieringsbehoeften op perfecte wijze te kunnen opvangen, desgevallend door daarbij beroep te doen op nieuwe partners. De techniek van het toegestaan kapitaal staat meer bepaald toe het kapitaal op soepele en snelle wijze te verhogen telkens de noodzaak zich daartoe voordoet en op dezelfde wijze in te spelen op aantrekkelijke toekomstige investeringsperspectieven.
2. De raad van bestuur is van oordeel dat het toegestaan kapitaal de mogelijkheid biedt de activiteiten van de vennootschap, inclusief haar financiële behoeften met het oog op het ontwikkelen van nieuwe projecten, fusies, overnames (met inbegrip van acquisities in de vorm van een inbreng in natura van activa, al dan niet met inbegrip van de daaraan verbonden passiva, of van aandelen) en dergelijke meer, zowel in binnen- als buitenland, te financieren door de uitgifte van nieuwe aandelen, converteerbare obligaties of warrants. De uitgifte daarvan zal gebeuren onder de voorwaarden en modaliteiten te bepalen door de raad van bestuur, telkens rekening houdend met het vennootschapsbelang en het belang van de aandeelhouders.
3. De techniek van het toegestaan kapitaal biedt de vennootschap tevens de mogelijkheid aangepaste formules uit te werken met het oog op de motivering van het personeel van de vennootschap en/of de met haar verbonden ondernemingen.
4. De raad van bestuur meent tenslotte dat het toegestaan kapitaal de mogelijkheid biedt bepaalde maatregelen te nemen of alternatieven te voorzien in geval van een poging tot controleverwerving die niet conform zou zijn met het vennootschapsbelang of met het belang van de aandeelhouders.



De aanwending van het toegestaan kapitaal in voormelde hypothesen zal de vennootschap de mogelijkheid bieden op snelle wijze tot besluitvorming over te gaan, met vermindering van de bijkomende kosten verbonden aan de samenroeping van buitengewone algemene vergaderingen.

4. Besluit

De raad van bestuur wijst erop dat de door haar voorgestelde wijzigingen in het belang van de vennootschap zijn.

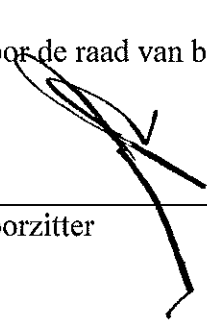

De raad van bestuur verzoekt u dan ook, ter gelegenheid van de algemene vergadering die over de in onderhavig verslag voorgestelde wijzigingen dient te beraadslagen en te besluiten, deze voorstellen goed te keuren.

Met de meeste hoogachting,



Gedaan ter maatschappelijke zetel op voormelde datum.

Voor de raad van bestuur,

Voorzitter