

Connect Group NV

**Uitgifte van converteerbare obligaties met
opheffing van het voorkeurrecht**

**Verslag van de commissaris in het kader van
artikel 596 van het Wetboek van
Vennootschappen**

Connect Group NV

Uitgifte van converteerbare obligaties met opheffing van het voorkeurrecht Verslag van de commissaris in het kader van artikel 596 van het wetboek van vennootschappen

Aan de aandeelhouders van Connect Group NV

Overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen hebben wij de bijgevoegde verslagen van de raad van bestuur van Connect Group NV van 2 maart 2010 onderzocht. Deze verslagen hebben betrekking op de voorgestelde uitgifte van converteerbare obligaties met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van Connect Group NV.

De opdracht tot dit verslag luidt volgens gezegd artikel 596 als volgt:

Artikel 596

“De algemene vergadering die moet beraadslagen en besluiten over de kapitaalverhoging, over de uitgifte van converteerbare obligaties of over de uitgifte van warrants, kan met inachtneming van de voorschriften inzake quorum en meerderheid vereist voor een statutenwijziging, in het belang van de vennootschap het voorkeurrecht beperken of opheffen. Het voorstel daartoe moet speciaal in de oproeping worden vermeld.

De raad van bestuur verantwoordt zijn voorstel in een omstandig verslag, dat inzonderheid betrekking heeft op de uitgifteprijs en op de financiële gevolgen van de verrichting voor de aandeelhouders. Er wordt een verslag opgesteld door de commissaris of, bij diens ontstentenis, door een bedrijfsrevisor aangewezen door de raad van bestuur, of door een extern accountant aangewezen op dezelfde manier, waarin deze verklaart dat de in het verslag van de raad van bestuur opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens getrouw zijn en voldoende om de algemene vergadering die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten. Die verslagen worden neergelegd op de griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 75. Zij worden in de agenda vermeld. Een afschrift ervan kan worden verkregen overeenkomstig artikel 535.

Het ontbreken van de verslagen bedoeld in dit artikel heeft de nietigheid van de beslissing van de algemene vergadering tot gevolg.

Het besluit van de algemene vergadering om het voorkeurrecht te beperken of op te heffen moet overeenkomstig artikel 75 op de griffie van de rechtbank van koophandel worden neergelegd.”

Naar onze mening, mits samenlezing met het bijgevoegde bijzondere verslag overeenkomstig artikel 583 van het Wetboek van Vennootschappen, zijn de financiële en boekhoudkundige gegevens in het bijgevoegde omstandig verslag van de raad van bestuur van 2 maart 2010 juist en voldoende om de algemene vergadering op 27 april 2010 voor te lichten over het voorstel tot opheffing van voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders in het kader van de uitgifte van converteerbare obligaties.

We vragen tevens aan de raad van bestuur erop toe te zien dat alle wettelijke voorschriften overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen, indien van toepassing, zorgvuldig worden nageleefd.

Onderhavig verslag werd opgesteld voor het gebruik van de aandeelhouders van Connect Group NV in het kader van de uitgifte van converteerbare obligaties met opheffing van het voorkeurrecht zoals hierboven beschreven. Het kan derhalve voor geen enkel ander doel gebruikt worden.

Diegem, 3 maart 2010

De Commissaris



DELOITTE Bedrijfsrevisoren
BV o.v.v.e. CVBA
Vertegenwoordigd door Gert Vanhees

Bijlagen:

- Bijzonder verslag van de raad van bestuur van 2 maart 2010 aan de algemene vergadering overeenkomstig artikel 583 van het Wetboek van Vennootschappen.
- Omstandig verslag van de raad van bestuur van 2 maart 2010 aan de algemene vergadering overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen.