

PERSBERICHT

Gereguleerde informatie

Kampenhout, 30 maart 2016

Publikatie prospectus in het kader van de kapitaalverhoging

Connect Group NV publiceert vandaag het prospectus in het kader van de voorgestelde kapitaalverhoging met voorkeurrecht (het Voorkeurrecht) door uitgifte van maximaal 16.464.038 nieuwe aandelen Connect Group aan een inschrijvingsprijs van EUR 0,30 per aandeel (de Inschrijvingsprijs) op basis van 8 nieuwe aandelen voor 5 bestaande aandelen (de Ratio).

Modaliteiten van het aanbod

Er zal aan de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van Connect Group NV van 5 april 2016 worden voorgesteld om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen via een inbreng in geld voor een bedrag van minimum EUR 3.000.000 en maximum EUR 4.939.211,40 (inclusief uitgiftepremie) en de uitgifte van maximum 16.464.038 Nieuwe Aandelen, met toepassing van het voorkeurrecht van de Bestaande Aandeelhouders (waarbij een Inschrijvingsratio van 8 Nieuwe Aandelen voor 5 coupons nr. 1 wordt gehanteerd).

De aandeelhouders van Connect Group NV zullen bij de sluiting van de gereguleerde markt van Euronext Brussel op 7 april 2016 één Voorkeurrecht per bestaand aandeel ontvangen. Het Voorkeurrecht, vertegenwoordigd door coupon nr. 1, wordt onthecht van de bestaande aandelen op 7 april 2016 na sluiting van Euronext Brussel en zal van 8 april 2016 tot en met 22 april 2016 (tot 12u) genoteerd worden op Euronext Brussel (ISIN code BE0970148517). Op deze manier hebben ook niet-aandeelhouders van Connect Group NV de mogelijkheid om via het verwerven van Voorkeurrechten in te schrijven op de kapitaalverhoging.

De houders van de Voorkeurrechten hebben het recht om in te schrijven op nieuwe aandelen aan de Inschrijvingsprijs en overeenkomstig de Ratio tijdens de inschrijvingsperiode van 8 april 2016 tot en met 22 april 2016 (tot 16u). De Voorkeurrechten die niet uitgeoefend zijn op het einde van deze inschrijvingsperiode zullen automatisch worden omgezet in scrips, die middels een private plaatsing verkocht worden aan institutionele investeerders en de Referentieaandeelhouders (zijnde Huub Baren BVBA en IPTE Factory Automation NV gezamenlijk, en QuaeroQ CVBA). Deze zal in principe plaats hebben op 26 april 2016. Institutionele investeerders of Referentieaandeelhouders die scrips aankopen, gaan een onherroepelijke verbintenis aan om de scrips uit te oefenen en aldus in te schrijven op de nieuwe aandelen tegen de Inschrijvingsprijs en overeenkomstig de Ratio. De netto opbrengst van de verkoop van scrips zal ter beschikking worden gehouden van de houders van niet-uitgeoefende Voorkeurrechten, tenzij de verkoopprijs per scrip minder dan EUR 0,01 bedraagt in welk geval deze opbrengst zal toekomen aan Connect Group NV.

De resultaten van het openbaar bod en de private plaatsing van de scrips zullen op of rond 26 april 2016 worden bekendgemaakt. De betaling van de Inschrijvingsprijs, de vaststelling van de kapitaalverhoging en de notering van de nieuwe aandelen op Euronext Brussels en Euronext Parijs zijn voorzien op 28 april 2016.

Verbintenissen van belangrijke aandeelhouders

De Referentieaandeelhouders hebben er zich toe verbonden om in te schrijven op de nieuwe aandelen ten belope van de bedragen zoals hierna vermeld en deze bedragen integraal ter beschikking te stellen op de datum en in overeenstemming met de modaliteiten die opgenomen zijn in het prospectus:

- Huub Baren BVBA en IPTE Factory Automation NV zullen al hun Voorkeurrechten (zijnde 2.924.155) uitoefenen (waardoor ze zullen inschrijven op 4.678.648 nieuwe aandelen) en inschrijven op het

- gedeelte van de kapitaalverhoging waarvoor geen inschrijvers zouden gevonden worden en dit voor een maximum bedrag van in totaal EUR 1,5 miljoen (met inbegrip van het bedrag dat correspondeert aan de uitoefening door Huub Baren BVBA en IPTE Factory Automation NV van hun Voorkeurrechten); en
- QuaeroQ cvba zal al haar Voorkeurrechten (zijnde 2.229.874) uitoefenen (waardoor ze zal inschrijven op 3.567.798 nieuwe aandelen) en inschrijven op het gedeelte van de kapitaalverhoging waarvoor geen inschrijvers zouden gevonden worden en dit voor een maximum bedrag van in totaal EUR 1,5 miljoen (met inbegrip van het bedrag dat correspondeert aan de uitoefening door QuaeroQ cvba van haar Voorkeurrechten).

De voornoemde inschrijvingsverbintenissen zijn onderworpen aan de opschortende voorwaarde van zich niet voordoende tussen de datum van de verbintenis en de datum van voltooiing van het aanbod (28 april 2016) van enige gebeurtenis die een belangrijk negatief impact heeft of zou kunnen hebben op de activiteiten, activa, financiële situatie en/of vooruitzichten van de Vennootschap, waarbij wordt bedoeld op een gebeurtenis die, alleen of tezamen met andere gebeurtenissen of omstandigheden, leidt of kan leiden tot een daling van het geconsolideerde eigen vermogen van de Vennootschap met minstens 25% ten opzichte van het geconsolideerde eigen vermogen dat blijkt uit de tussentijdse cijfers per 30 juni 2015 zoals gerapporteerd door Connect Group NV.

EUR 3.000.000 van het totale bedrag van het aanbod, zijnde 60,74% van het maximaal aantal nieuwe aandelen die worden aangeboden, maakt aldus het voorwerp uit van vaste inschrijvingsverbintenissen door de Referentieaandeelhouders. De voornoemde inschrijvingsverbintenissen van de Referentieaandeelhouders gelden ongeacht of het minimum bedrag van het aanbod wordt opgehaald door hun eigen inschrijvingen dan wel via inschrijvingen van andere beleggers.

Redenen voor het aanbod en bestemming van de opbrengsten

De netto-opbrengsten voor de Vennootschap van het aanbod, in de veronderstelling dat er op de Nieuwe Aandelen volledig zal worden ingeschreven, worden geraamd op ongeveer EUR 4.672.211, na aftrek van kosten en uitgaven in verband met het Aanbod die de Vennootschap moet betalen die voor een klein gedeelte variabel zijn (de kosten die aan de Loketinstelling moeten worden betaald hangen namelijk gedeeltelijk af van het aantal inschrijvingen op het Aanbod). De minimale netto-opbrengsten van het Aanbod, in de veronderstelling dat er enkel voor het minimum bedrag van EUR 3.000.000 zal worden ingeschreven, worden geraamd op ongeveer EUR 2.740.000.

De opbrengst van het Aanbod zal gebruikt worden om enerzijds op korte termijn de solvabiliteit te verbeteren en anderzijds het werkkapitaal te verruimen en zodoende het vertrouwen van klanten in Connect Group te versterken. Met de banken van de Vennootschap is een standstill van 18 maanden afgesproken (welke inhoudt dat er gedurende deze periode door de Vennootschap geen terugbetalingen dienen plaats te vinden van de lange termijn financiële schulden met uitzondering van interesten) om het werkkapitaal van de Vennootschap zo groot mogelijk te houden. Op grond van de *waivers* die de Vennootschap van haar financiële instellingen heeft bekomen omdat ze op 31 december 2015 niet meer voldeed aan de door de financieringsovereenkomsten opgelegde convenanten, diende de Vennootschap ten laatste op 30 april 2016 een kapitaalverhoging van minimum EUR 3.000.000 door te voeren. Door dit Aanbod, waarin het minimum bedrag van EUR 3.000.000 gegarandeerd wordt door de Referentieaandeelhouders (zie hierboven), wordt aan de voorwaarde voldaan die de banken hebben opgelegd voor het verlenen van de *waivers*.

Bovendien zal de opbrengst van het Aanbod door de Vennootschap ook worden aangewend om leveranciers zoveel mogelijk contant te betalen om zo maximale leverancierskortingen te kunnen bekomen.

Op heden kan de Vennootschap niet met zekerheid alle bijzondere toepassingen voor de opbrengsten van het Aanbod voorspellen, of de bedragen die werkelijk besteed zullen worden aan de hierboven vermelde toepassingen. De Vennootschap zal naar eigen goeddunken de bedragen en timing bepalen van de werkelijke uitgaven van de Vennootschap, die zullen afhangen van vele factoren, zoals de evolutie van de schuldgraad van de Vennootschap, de beschikbaarheid van gepaste investeringsmogelijkheden, de netto-opbrengst die werkelijk wordt bekomen uit het Aanbod en de operationele kosten en uitgaven van de Vennootschap. Indien

er niet volledig op het Aanbod zou worden ingeschreven en de netto-opbrengst van het Aanbod bijgevolg lager zou zijn dan EUR 4.672.211, zal de Vennootschap minder extra werkkapitaal ter beschikking hebben.

Prospectus

Het prospectus betreffende het aanbod (het Prospectus) werd goedgekeurd door de FSMA op 29 maart 2016 en is vanaf 30 maart 2016 beschikbaar op de website van Connect Group NV (www.connectgroup-ir.com).

Een belegging in de nieuwe aandelen, de scrips en de voorkeurrechten brengt het risico op geheel of gedeeltelijk verlies van de belegging met zich mee en houdt ook belangrijke risico's en onzekerheden in, in het bijzonder (i) met betrekking tot de prestaties van Connect Group (Connect Group heeft de voorbije jaren een dalende omzet gekend gevolgd door herstructureringen), (ii) met betrekking tot de financiering van Connect Group (Connect Group is in grote mate afhankelijk van externe financiering, heeft de convenanten van haar financieringsovereenkomsten niet kunnen respecteren en heeft waivers bekomen met uitstel van betaling van de lange termijn schuld - de standstill dient echter niet te worden gerespecteerd indien Connect Group geen positieve kasstroom uit operaties zou genereren of één van de convenanten niet zou respecteren (controle op jaarbasis (behalve EBITDA die op kwartaalbasis wordt gecontroleerd)), waarbij indien de banken de kredieten zouden opeisen, Connect Group mogelijks haar activiteiten niet zal kunnen verderzetten), (iii) met betrekking tot de concentratie van een substantieel deel van de omzet bij een relatief beperkt aantal klanten (de omzetsdaling van de voorbije jaren is te wijten aan de terugval van de omzet bij een belangrijke klant en Connect Group heeft recent een andere belangrijke klant verloren (zie gebeurtenissen na balansdatum)), (iv) met betrekking tot de Referentieaandeelhouders (waarvan de deelneming door de kapitaalverhoging mogelijks tot boven de 30% kan toenemen zonder de verplichting een openbaar bod uit te brengen). De Commissaris vestigt in het bijzonder de aandacht op de rechtvaardiging van het continuïteitsbeginsel en de sensitiviteit van de assumpties van het businessplan voor het testen van de realiseerbare waarde van de materiële en immateriële vaste activa.

De beleggers worden verzocht om kennis te nemen van de risico's beschreven in Afdeling D. Risico's van de Samenvatting vanaf p. 15 en Hoofdstuk 2 (Risicofactoren) vanaf p. 29 van het Prospectus. Elke beslissing om te beleggen in de nieuwe aandelen, de voorkeurrechten of de scrips in het kader van het aanbod, moet gebaseerd zijn op alle in het Prospectus verschaft informatie.

Connect Group NV heeft enkel stappen ondernomen voor een openbare aanbieding van nieuwe aandelen in België. Er zal geen verkoop van effecten plaatsvinden in enig rechtsgebied waarin zulk aanbod, uitnodiging of verkoop onwettig zou zijn zonder voorafgaande registratie of goedkeuring onder de financiële wetgeving van zulk rechtsgebied.

Indicatief tijdschema

Datum	Gebeurtenis
30 maart 2016	Publicatie in het Belgisch Staatsblad van het bericht betreffende de kapitaalverhoging met Voorkeurrecht, met toepassing van artikel 593 van het Wetboek van vennootschappen
30 maart 2016	Persbericht met aankondiging van het aanbod en publicatie van het Prospectus
5 april 2016	Principebesluit van de algemene vergadering om het kapitaal van Connect Group NV te verhogen en bepaling van de Uitgifteprijs
7 april 2016	Onthechting coupon nr. 1 die het Voorkeurrecht vertegenwoordigt (na beurs)
8 april 2016	Verhandeling van de aandelen ex-Voorkeurrecht
8 april 2016	Start van de inschrijvingsperiode met Voorkeurrecht en begin notering Voorkeurrecht
22 april 2016 (tot 12u)	Einde notering Voorkeurrecht
22 april 2016	Einde van de inschrijvingsperiode met Voorkeurrecht

26 april 2016	Persbericht met resultaat van het aanbod met Voorkeurrecht (vóór beursopening)
26 april 2016	Private plaatsing van de niet uitgeoefende Voorkeurrechten in de vorm van scrips
26 april 2016	Allocatie van de scrips en inschrijving op nieuwe aandelen door uitoefening van de scrips
26 april 2016	Persbericht met de resultaten van het aanbod met voorkeurrecht, de private plaatsing van scrips en aankondiging verkoopopbrengst scrips (na beurs)
28 april 2016	Settlement: betaling van de Uitgifteprijs en levering van de nieuwe aandelen
28 april 2016	Toelating tot de verhandeling van de nieuwe aandelen op Euronext Brussels
29 april 2016	Betaalbaarstelling verkoopopbrengst scrips indien van toepassing

In geval van een wijziging aan de hierboven vermelde kalender, zal Connect Group NV de aandeelhouders hiervan op de hoogte brengen door middel van een publicatie op haar website.

Connect Group

Connect Group is een toonaangevende en gecertificeerde leverancier van technologie, samenbouw van totale systemen, PCB- en kabelassemblage voor de professionele industrie. Connect Group ontwikkelt producten op basis van specificaties van de gebruiker, en ondersteunt de ontwikkeling van producten vanaf de conceptfase met optimale resultaten op het gebied van productie, prijs en kwaliteit.

Tot de referenties van Connect Group behoren ondernemingen zoals Alstom, Atlas Copco, Faiveley, Transics, Nedap, Fabricom en Atos. Het bedrijf stelt vandaag ca. 1.500 mensen te werk over verschillende Europese vestigingen. De aandelen van de onderneming worden verhandeld op NYSE Euronext Brussels: CONN (www.euronext.com).

Investor Relations

Hugo Ciroux - CFO
Connect Group
Industriestraat 4
1910 Kampenhout

Tel: +32 (0)16 61 87 78
www.connectgroup.com
ir@connectgroup.com

Dit persbericht maakt geen aanbod uit om effecten te verkopen noch een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot aankoop van effecten van Connect Group NV en er zal geen verkoop van effecten plaatsvinden in enig rechtsgebied waarin zulk aanbod, uitnodiging of verkoop onwettig zou zijn zonder voorafgaande registratie of goedkeuring onder de financiële wetgeving van zulk rechtsgebied. Deze mededeling is geen aanbod tot verkoop van effecten in de Verenigde Staten van Amerika, Canada, Australië of Japan. De effecten zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd, en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten van Amerika behoudens registratie of een toepasselijke vrijstelling van registratie daaronder.

Geen mededeling of informatie over de kapitaalverhoging van Connect Group NV mag worden verspreid onder het publiek in rechtsgebieden andere dan België waar voorafgaande registratie of goedkeuring is vereist voor een dergelijk doeleinde. Geen stappen werden of zullen worden ondernomen inzake aanbidding van Voorkeurrechten, scrips of aandelen buiten België in enig rechtsgebied waar dergelijke stappen zouden zijn vereist. De uitgifte, uitoefening of verkoop van Voorkeurrechten, scrips en inschrijving op of aankoop van aandelen, Voorkeurrechten of scrips zijn onderworpen aan bijzondere wettelijke of reglementaire beperkingen in bepaalde rechtsgebieden. Connect Group NV is niet aansprakelijk in het geval dat deze beperkingen worden overtreden door enige persoon. Deze mededeling is geen aanbiedingsdocument of prospectus in verband met een aanbidding van effecten door Connect Group NV.