

①

Connect Group  
Naamloze vennootschap  
1910 Kampenhout, Industriestraat 4  
Ondernemingsnummer 0448.332.911 RPR Brussel

---

VASTSTELLING DOOR DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE VERWEZENLIJKING VAN DE  
KAPITAALVERHOOGING DOOR CONVERSIE

---

Heden, vijf mei tweeduizend en elf,

voor mij, **meester Natalie Cabes, notaris te Houthalen-Helchteren,**

is verschenen de naamloze vennootschap Connect Group, met zetel te 1910 Kampenhout, Industriestraat 4, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder het nummer 0448.332.911, ressorterend onder het rechtsgebied Brussel, opgericht onder de benaming "Integrated Test Engineering" bij akte verleden voor notaris Guido Bax te Houthalen-Helchteren op 3 oktober 1992, verschenen bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 22 oktober 1992 onder nummer 124. De statuten werden herhaaldelijk gewijzigd, en voor het laatst bij akten verleden voor notaris Robert Vandyck te Brussel, standplaats Etterbeek, vervangende ondergetekende notaris Natalie Cabes, op 9 augustus respectievelijk 8 november 2010, verschenen bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 13 september 2010 onder nummer 10134042 respectievelijk 31 december 2010 onder nummer 10191719.

Comparante hier vertegenwoordigd door twee bestuurders, te weten, 1) de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Luc Switten, met zetel te 3520 Zonhoven, Eikenenweg 42, ondernemingsnummer 0460.660.423 RPR Hasselt, vast vertegenwoordigd door de heer Switten Luc Leon Marc, wonende te 3520 Zonhoven, Eikenenweg 42, tot bestuurder benoemd bij besluit van 27 april 2010, bekendgemaakt in de bijlagen van het Belgisch Staatsblad van 25 mei 2010 onder nummer 0075054, en 2) de naamloze vennootschap Immocom, met zetel te 3500 Hasselt, Kempische Steenweg 555, ondernemingsnummer 0440.550.442 RPR Hasselt, vast vertegenwoordigd door de heer Daniëls Freddy Henri Marie Lucien, wonende te 3792 Sint-Pieters-Voeren, Sint-Pietersstraat 19, tot bestuurder benoemd bij besluit van 29 april 2008, bekendgemaakt in de bijlagen van het Belgisch Staatsblad van 12 september 2008 onder nummer 0147370, en hierna ook genoemd "de Vennootschap".

De Vennootschap, vertegenwoordigd als voorzeggd, zet uiteen en verzoekt mij, notaris, bij akte vast te stellen, hetgeen volgt.

**Voorafgaande uiteenzetting**

I. Ingevolge een (buitengewone) algemene vergadering van 27 april



2010, opgemaakt door notaris Philip Goossens, geassocieerd notaris, vennoot van de burgerlijke vennootschap onder de rechtsvorm van een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid genaamd "Goossens & Vanderstraeten, geassocieerde notarissen" te Opglabbeek, vervangende zijn ambtgenoot notaris Natalie Cabes te Houthalen-Helchteren, belet racione loci, heeft de vennootschap besloten tot uitgifte van een achtergestelde converteerbare obligatielening van minimaal twee miljoen euro (€ 2.000.000,00) en maximaal vijf miljoen euro (€ 5.000.000,00), vertegenwoordigd door converteerbare obligaties op naam met een nominale waarde van twaalfduizend vijfhonderd euro (€ 12.500,00) per converteerbare obligatie en die worden aangeboden voor inschrijving voor een totale tegenwaarde van ten minste vijftigduizend euro (€ 50.000,00) per belegger met algemene opheffing van het voorkeurrecht; de vergadering heeft aldus besloten tot bekrachtiging van het aanbod van vierhonderd (400) uit te geven converteerbare obligaties in België voor inschrijving met algemene opheffing van het voorkeurrecht. In voormeld proces-verbaal staat met betrekking tot de conversie het volgende, hierna letterlijk weergegeven:

"...

b) *Modaliteiten*

De vergadering besluit dat deze achtergestelde converteerbare obligatielening wordt uitgegeven onder de volgende voorwaarden en modaliteiten:

1. Munteenheid - nominale waarde:

De converteerbare obligaties worden uitgegeven in euro (EUR) en hebben elk een nominale waarde van twaalfduizend vijfhonderd euro (12.500,00 EUR).

2. Vorm:

De converteerbare obligaties zijn en blijven op naam; zij zullen worden ingeschreven in het register van converteerbare obligaties. Als bewijs van zulke inschrijving wordt een certificaat opgemaakt.

3. Verhandelbaarheid:

De converteerbare obligaties zijn vrij verhandelbaar, maar worden niet genoteerd (behoudens andersluidende beslissing door de raad van bestuur).

4. Uitgifteprijs - Volstorting:

De converteerbare obligaties worden uitgegeven aan hun nominale waarde en moeten onmiddellijk worden volstort in speciën door overschrijving van de uitgifteprijs conform de instructies van de raad van bestuur of de daartoe gemachtigde personen in het kader van de allocatieprocedure. Bij gebreke aan naleving van deze instructies of van niet (of niet tijdige) betaling van de uitgifteprijs kan een inschrijving als ongeldig worden beschouwd en voor onbestaande worden gehouden.

5. Looptijd:

De converteerbare obligaties hebben een looptijd van zes (6) jaar, te rekenen vanaf de datum van onderhavige akte.

9

6. Terugbetaling:

De converteerbare obligaties worden tegen hun nominale waarde terugbetaald bij het verstrijken van de looptijd, behoudens ingeval van conversie.

Elk bedrag dat aan de houder van converteerbare obligaties terugbetaalbaar is en dat door deze niet werd opgeëist, zal te zijner beschikking worden gehouden, zonder interest op te brengen, onverminderd de wettelijke bepalingen met betrekking tot de verjaring van zijn rechten.

7. Inkoop van converteerbare obligaties:

De Vennootschap behoudt zich het recht voor om op elk ogenblik, voor haar rekening, conform de dienaangaand geldende wettelijke voorschriften en met gelijke behandeling van alle obligatiehouders, converteerbare obligaties in te kopen of te doen inkopen, en, in voorkomend geval, zal deze inkoop enkel tot stand kunnen komen met obligatiehouders die het aanbod tot inkoop aanvaarden (zij zullen daartoe niet kunnen worden verplicht). Voor dergelijke inkoop is de Vennootschap niet verplicht een voorafgaande algemene vergadering van obligatiehouders samen te roepen; de Vennootschap is evenmin verplicht al haar aangeboden converteerbare obligaties terug te kopen.

8. Rente en rentegenot:

De converteerbare obligaties dragen een nominale rentevoet gelijk aan zes procent (6%) per jaar.

De rentevoet is een jaarlijkse rentevoet vóór enige afhouding van belasting. De converteerbare obligaties zullen interestgerechtigd zijn vanaf de datum van het verlijden van onderhavige akte. De rente wordt berekend op basis van een jaar van driehonderd zestig (360) dagen dat twaalf (12) maanden van dertig (30) dagen omvat en, ingeval van een onvolledige maand, op basis van het aantal verlopen dagen.

De interesten zijn halfjaarlijks betaalbaar, met name op de datum van officiële bekendmaking van de halfjaarlijkse resultaten van de Vennootschap, en op de datum van officiële bekendmaking van de jaarlijkse resultaten van de Vennootschap (of de eerste daarop volgende werkdag indien deze data op een banksluitingsdag vallen). Ingeval van conversie zal geen interest worden betaald voor het deel van het lopende boekjaar van de Vennootschap (waarvoor de aandelen die voortvloeien uit de conversie dividendgerechtigd zijn, zoals uiteengezet in punt 0.b hierna) na de laatste interestbetaaldag.

9. Andere rechten verbonden aan de converteerbare obligaties:

De houder van converteerbare obligaties geniet voor het overige de rechten toekomend aan converteerbare obligatiehouders overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en dit tot aan de datum van de terugbetaling van zijn converteerbare obligatie(s) of van de conversie ervan.

10. Rang van de converteerbare obligaties:



De converteerbare obligaties zijn onder elkaar van gelijke rang, zonder enige voorrang om reden van de datum van inschrijving of om het even welke andere reden, en zijn van gelijke rang met elke andere tegenwoordige en toekomstige schuld van de Vennootschap, met uitzondering van (i) de eraan achtergestelde of erop bevoorrechte schulden, bij overeenkomst of op grond van wet, en (ii) de leningen, kredieten en leasings afgesloten door de Vennootschap met kredietinstellingen of leasingmaatschappijen, waaraan de converteerbare obligatielening achtergesteld is.

De achterstelling bedoeld in punt (ii) heeft als gevolg dat in situaties van samenloop van schuldeisers op het vermogen van de Vennootschap (met name bij diens faillissement, verzoek gerechtelijke reorganisatie zoals bedoeld in de Wet van 31 januari 2009 betreffende de continuïteit van ondernemingen, of vrijwillige of gedwongen vereffening), de houders van converteerbare obligaties onherroepelijk afstand doen van hun recht op een gelijke behandeling met kredietinstellingen en leasingmaatschappijen in hun hoedanigheid van schuldeiser, en in de mate dat zij schuldeiser zijn, van de Vennootschap voor de door hen verleende kredieten, leningen of leasings. Dientengevolge aanvaarden de houders van converteerbare obligaties dat de Vennootschap, in de voormelde situaties van samenloop slechts verplicht is hen in hoofdsom en interesten te betalen nadat vooraf deze kredietinstellingen en leasingmaatschappijen, zoals voormeld, zijn betaald of de nodige sommen hiertoe in consignatie zijn gegeven.

De Vennootschap behoudt zich ten aanzien van de houders van converteerbare obligaties het recht voor om ten gunste van om het even welke derde, een hypotheek, een pand of eender welke andere zekerheid tot nakoming van om het even welke tegenwoordige of toekomstige verbintenis van zichzelf of (in het belang van de Vennootschap) eender welke derde (al dan niet verbonden persoon), te verlenen.

11. Waarborgen en zekerheden verbonden aan de converteerbare obligaties:

De converteerbare obligaties genieten op het ogenblik van uitgifte van geen enkele waarborg of zekerheid.

Indien de Vennootschap verzuimt enige betalingsverplichting na te komen die op haar rust krachtens de termen en voorwaarden die de uitgifte van de converteerbare obligaties beheersen en in zoverre dit verzuim blijft bestaan na verloop van zes (6) maanden volgend op de kennisgeving ervan (door de houder van converteerbare obligaties, per aangetekend schrijven) aan de Vennootschap, dan zal de houder van converteerbare obligaties gerechtigd zijn tot de terugbetaling van zijn converteerbare obligatie.

Het in dergelijk geval terug te betalen bedrag zal gelijk zijn aan de nominale waarde van de converteerbare obligatie, vermeerderd met een pro-rata rente tot de datum van daadwerkelijke terugbetaling; deze rente zal worden berekend aan de hand van de rentevoet

9

zoals bedoeld in punt 0 hoger vermeld, verhoogd met één (1) procent per jaar, en dit op basis van een jaar van driehonderd zestig (360) dagen dat twaalf (12) maanden van dertig (30) dagen omvat en, ingeval van een onvolledige maand, op basis van het aantal verlopen dagen.

Een bedrag dat aldus aan de houder van converteerbare obligaties terugbetaalbaar is en dat door deze niet werd opgeëist, zal te zijner beschikking worden gehouden, zonder interest op te brengen, onverminderd de wettelijke bepalingen met betrekking tot de verjaring van zijn rechten.

12. Mededelingen aan de houders van converteerbare obligaties: Alle mededelingen aan de houders van converteerbare obligaties zullen, onverminderd de toepasselijke wettelijke verplichtingen, gebeuren per gewone of aangetekende brief, naar eigen goeddunken van de raad van bestuur van de Vennootschap.

13. Belastingen:

De op de inkomsten van deze converteerbare obligaties verschuldigde belastingen vallen ten laste van de houders van converteerbare obligaties. De Vennootschap is gerechtigd alle inhoudingen voor verschuldigde voorheffingen te verrichten, alle verschuldigde belastingen te betalen en die inhoudingen en betalingen in mindering te brengen van alle aan de houders verschuldigde sommen.

14. Momenten van conversie van de converteerbare obligaties:

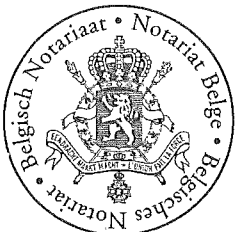
Elk van de converteerbare obligaties kan geconverteerd worden in aandelen, tot op het moment van terugbetaling van de converteerbare obligatielening, binnen de maand na de datum van officiële bekendmaking van de halfjaarlijkse resultaten van de Vennootschap, en binnen de maand na de datum van officiële bekendmaking van de jaarlijkse resultaten van de Vennootschap. De officiële bekendmaking is de datum van publicatie van de persmededeling betreffende halfjaar- en jaarcijfers.

De Vennootschap behoudt zich uitdrukkelijk het recht voor om op elk ogenblik bijkomende periodes voor de uitoefening van het conversierecht te bepalen, middels een rechtsgeldig genomen besluit van de raad van bestuur.

Indien een houder van converteerbare obligaties aldus kennis geeft een converteerbare obligatie te willen converteren, zal het conversierecht geacht worden te zijn uitgeoefend op de eerste dag van de periode gedurende dewelke deze obligatiehouder deze kennisgeving kon doen.

15. Procedure van conversie van de converteerbare obligaties:

De houder van converteerbare obligaties die wenst een converteerbare obligatie te converteren dient de Vennootschap per aangetekend schrijven daar kennis van te geven, tijdens de conversieperiodes zoals onder punt 0 hoger bepaald. De datum van verzending zoals vermeld op het bewijs van verzending zal gelden als datum van kennisgeving en zal bepalend zijn om te oordelen of de conversie van een converteerbare obligatie wel of niet binnen de toegestane



conversieperiode is gebeurd. Een conversie buiten de toegestane conversieperiode kan als ongeldig worden beschouwd en voor onbestaande worden gehouden.

In de kennisgeving dienen minstens de volgende elementen te worden vermeld:

(i) het aantal converteerbare obligaties waarvoor de conversie wordt gevraagd;

(ii) het nummer van de bankrekening (en de IBAN code daarvan) waarop de Vennootschap het ondeelbare saldo bedoeld in punt 16 in *fine* hierna kan terugstorten.

16. Prijs van conversie van de converteerbare obligaties:

De conversieprijs van één converteerbare obligatie is gelijk aan de laagste van volgende twee bedragen op het ogenblik van conversie:

(i) zeventig procent (70%) van de gemiddelde hoogste onafhankelijke biedprijs voor een aandeel van de Vennootschap, in het centraal orderboek van Euronext, over de laatste dertig (30) verhandeldagen voorafgaand aan de dag van de conversie; en

(ii) twee euro (2,00 EUR),

met dien verstande dat de conversieprijs nooit lager kan zijn dan de fractiewaarde van de bestaande aandelen in de Vennootschap.

Het ondeelbare saldo van de nominale waarde van de converteerbare obligatie dat aldus niet kan worden geconverteerd, zal door de Vennootschap worden terugbetaald op een rekening aan te duiden door de houder van converteerbare obligaties in het kader van de conversie.

17. Kenmerken van de aandelen toegekend ingevolge de conversie van de converteerbare obligaties:

Bij de conversie van converteerbare obligaties zullen nieuwe aandelen worden gecreëerd.

*a.- Nieuwe aandelen uitgegeven naar aanleiding van de conversie van de converteerbare obligaties:*

De naar aanleiding van de conversie van de converteerbare obligaties uit te geven aandelen zijn van hetzelfde type als de aandelen van de Vennootschap, vormen geen soort in de zin van artikel 560 van het Wetboek van vennootschappen en behoren dus tot dezelfde categorie als de aandelen die al tot de verhandeling op Euronext Brussels zijn toegelaten.

*b.- Dividendgerechtigdheid:*

De nieuwe aandelen die verkregen worden ingevolge de conversie van de converteerbare obligaties, zullen recht hebben op het dividend over het volledige boekjaar tijdens het welke de converteerbare obligaties werden geconverteerd.

*c.- Verhandelbaarheid van de aandelen toegekend naar aanleiding van de conversie van de converteerbare obligaties en notering:*

De aandelen toegekend naar aanleiding van de conversie van de converteerbare obligaties zijn vrij verhandelbaar, behoudens andersluidende conventionele, statutaire of wettelijke bepalingen.

De Vennootschap zal een aanvraag indienen voor de notering op Euronext Brussels van de aandelen die zullen worden uitgegeven in-gevolge de conversie van de converteerbare obligaties.

*d.- Uitgiftepremie:*

De nieuwe aandelen gecreëerd naar aanleiding van de conversie worden uitgegeven aan de conversieprijs, waarvan nul komma nul tweeënzestig euro (0,062 EUR) per aandeel aan het kapitaal en het saldo aan uitgiftepremie wordt toegewezen.

18. Vaststelling van de kapitaalverhoging ingevolge de conversie van de converteerbare obligaties:

De kapitaalverhogingen die, in voorkomend geval, plaatsvinden als gevolg van de conversie en de volstorting van de ter gelegenheid van de conversie van de converteerbare obligaties uitgegeven aandelen, zullen binnen de veertien (14) kalenderdagen volgend op het einde van de periode gedurende dewelke kan worden overgegaan tot de uitoefening van het conversierecht conform punt 0 en 0 hoger vermeld, bij authentieke akte worden vastgesteld door twee bestuurders die gezamenlijk handelen.

De kosten verbonden aan de conversie van de converteerbare obligaties zijn integraal ten laste van de Vennootschap.

19. Vorm en levering van de aandelen naar aanleiding van de conversie van de converteerbare obligaties:

Behoudens onvoorziene omstandigheden, zal de levering van de aandelen, toegekend ingevolge de conversie, gebeuren binnen de drie (3) maanden die zullen volgen op de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalsverhoging tengevolge de conversie van de converteerbare obligaties.

De houders van converteerbare obligaties die verkiezen hun converteerbare obligaties te converteren mits toekenning van aandelen op naam, kunnen, indien zij het aanvragen, een inschrijvingscertificaat van hun effecten in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap ontvangen en zulks binnen de drie (3) maanden die volgen op de genoemde vaststelling.

20. Bescherming van de houders van converteerbare obligaties

Te rekenen vanaf de uitgifte van de converteerbare obligaties en tot het einde van de termijn van conversie, mag de Vennootschap, behoudens het hierna bepaalde en behoudens in het geval van artikel 491 van het Wetboek van vennootschappen, overeenkomstig artikel 490 van het Wetboek van vennootschappen door geen enkele verrichting de voordelen verminderen die onderhavige voorwaarden van uitgifte of de wet toekennen aan de obligatiehouders.

In geval van verhoging van het kapitaal door inbreng in geld kunnen de houders van converteerbare obligaties overeenkomstig artikel 491 van het Wetboek van vennootschappen de conversie van hun effecten verkrijgen, niettegenstaande enige hiermee strijdige bepalingen in de statuten van de Vennootschap of in onderhavige voorwaarden van uitgifte en eventueel als aandeelhouder aan de nieuwe uitgifte deelnemen, voor zover de oude aandeelhouders dit recht



bezitten.

In afwijking van artikel 490 van het Wetboek van vennootschappen kan de Vennootschap elke wijziging in het maatschappelijk kapitaal, in speciën of in natura, of in de statuten aanbrengen die zij nodig acht zelfs indien dit de voordelen zou verminderen van de houders van de converteerbare obligaties. De dilutie van het stemrecht verbonden aan de aandelen te creëren ingevolge de conversie van de converteerbare obligaties en/of de financiële dilutie die de houder van converteerbare obligaties zou ondergaan ingeval van conversie van de converteerbare obligaties, volgend op dergelijke wijziging in de kapitaalstructuur of in de statuten zal meer in het bijzonder niet worden aanzien als een vermindering van de voordelen van de houders van converteerbare obligaties.

Evenmin zullen de opheffing van het voorkeurrecht in het kader van een verhoging van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, een acquisitie die gepaard gaat met een onmiddellijke of uitgestelde verwerving van een belang in de Vennootschap of een openbaar beroep op het spaarwezen, al dan niet met het oog op een notering of de toelating tot de verhandeling op een gereglementeerde Belgische of buitenlandse markt, aldus worden aanzien als een vermindering van de voordelen van de houder van een converteerbare obligatie.

21. Anti-verwateringsclausule:

De Vennootschap behoudt zich uitdrukkelijk het recht voor om ondermeer over te gaan tot alle andere verrichtingen die invloed hebben op het kapitaal, zoals fusies of opslorpingen van vennootschappen, de opnemng van reserves in het kapitaal, gepaard gaande met de toewijzing van nieuwe aandelen of de creatie van converteerbare obligaties of van inschrijvingsrechten.

Indien deze verrichtingen een ongunstige invloed zouden hebben op de conversieprijs van de converteerbare obligaties, dan zal deze prijs, om de belangen van de houders van deze rechten te vrijwaren, aangepast worden. Zulke aanpassing kan echter nooit resulteren in een opwaartse aanpassing van de conversieprijs.

Deze aanpassing zal, voor de hierna volgende gevallen, geschieden op grond van de volgende formules:

*a.- bij de splitsing of hergroepering van bestaande aandelen:*

$$T_n = T_a \times N/N'$$

waarbij:

$T_n$  = Aangepaste conversieprijs van de converteerbare obligaties;

$T_a$  = Conversieprijs van de converteerbare obligaties van kracht op het ogenblik waarop de splitsing of de hergroepering tussenkomt;





- N = Het aantal bestaande aandelen vóór de splitsing of hergroepering;
- N' = Het aantal bestaande aandelen ná de splitsing of hergroepering.

*b.- bij de uitgifte van aandelen of converteerbare obligaties en bij de creatie van warrants of optierechten die recht geven om in te schrijven op nieuwe aandelen of op obligaties converteerbaar in nieuwe aandelen:*

$$T_n = T_a \times P_1/P_2$$

$$\frac{(N * B) + C + C'}{N + N_c + N_{c'}} = P_1$$

$$\frac{(N * B) + C + C' + A}{N + N_c + N_{c'} + N_a} = P_2$$

$$N + N_c + N_{c'} + N_a$$

waarbij:

- T<sub>n</sub> = Aangepaste conversieprijs van de converteerbare obligaties;
- T<sub>a</sub> = Conversieprijs van de converteerbare obligaties van kracht op datum van de algemene vergadering of de raad van bestuur die de nieuwe effecten creëert;
- P<sub>1</sub> & P<sub>2</sub> = Parameters die, in de veronderstelling dat alle bestaande warrants en optierechten worden uitgeoefend en alle bestaande converteerbare obligaties worden geconverteerd, de theoretische waarde geven van één aandeel, respectievelijk vóór en ná de uitgifteverrichting of de creatie van warrants of optierechten;
- N = Het aantal bestaande aandelen vóór een bepaalde uitgifte;
- N<sub>c</sub> = Het aantal aandelen dat zal voortkomen uit de uitoefening van de warrants of de optierechten die op datzelfde ogenblik nog in omloop zijn.
- N<sub>c'</sub> = Het aantal aandelen dat zal voortkomen uit de conversie van de converteerbare obligaties die

		op datzelfde ogenblik nog in omloop zijn;
Na	=	Het aantal effecten of rechten die de betrokken uitgifte vertegenwoordigen;
B	=	Beurskoers van het aandeel alvorens de algemene vergadering of de raad van bestuur over de uitgifte beslist;
C	=	Aantal warrants of optierechten die nog in omloop zijn vóór de betrokken uitgifte, vermenigvuldigd met de uitoefeningsprijs van deze rechten vóór dezelfde uitgifte;
C'	=	Saldo van het bedrag van de uitgifte van de converteerbare obligaties die nog in omloop zijn vóór de betrokken uitgifte;
A	=	Uitgiftebedrag (kapitaal + uitgiftepremies).

De aanpassing van de conversieprijs van de converteerbare obligaties gebeurt met afronding op twee cijfers na de komma (op honderdsten van een euro) naar de dichtstbijzijnde prijs. De conversieprijs zal niet aangepast worden indien de aanpassing minder dan twee procent (2%) van de geldende conversieprijs bedraagt.

Voor de toepassing van voornoemde beschikkingen, moet rekening gehouden worden met de volgende definities:

#### 1. *Beurskoers:*

De beurskoers is de gemiddelde hoogste onafhankelijke biedprijs voor een aandeel van de Vennootschap, in het centraal orderboek van Euronext Brussels, over de laatste dertig (30) verhandeldagen voorafgaand aan de dag van de algemene vergadering van aandeelhouders of de raad van bestuur, welke tot de uitgifte beslist, voorafgaat.

#### 2. *Saldo van het bedrag van de uitgifte van de converteerbare obligaties die nog in omloop zijn vóór de betrokken uitgifte:*

De aangewende methode beschouwt de nog niet geconverteerde obligaties op de nominale waarde.

Deze waarde is niet (noodzakelijk) dezelfde als de economische waarde van de obligatie zelf daar deze waarde beïnvloed wordt door verscheidene parameters zoals de evolutie van de rentevoeten of de liquiditeitsgraad van de kapitaalmarkt.

#### 3. *Uitgiftebedrag:*

In geval van uitgifte van aandelen mits inbreng in speciën, is het in aanmerking te nemen uitgiftebedrag het nominale



bedrag dat ingebracht wordt door de inschrijvers. In geval van uitgifte anders dan in speciën, zal het uitgiftebedrag datgene zijn dat de inbrengen vergoedt en dat te goeder trouw door de raad van bestuur van de Vennootschap zal worden vastgesteld.

Ingeval van uitgifte van converteerbare obligaties is het in aanmerking te nemen bedrag, het bedrag dat voortvloeit uit de uitgifte van deze obligaties, eventueel vermeerderd met elk aan de Vennootschap betaalbaar bedrag op het ogenblik van de uitoefening van het conversierecht.

Ingeval van uitgifte van warrants of van obligaties met warrants is het in aanmerking te nemen bedrag datgene dat aan de Vennootschap betaalbaar is op het ogenblik van de uitoefening van de warrant eventueel vermeerderd met het bedrag dat betaald moest worden voor de warrants bij uitgifte.

De toepassingsmodaliteiten van voornoemde anti-verwaterings-procedure zullen ten gepaste tijd door de raad van bestuur van de Vennootschap vastgesteld en bekendgemaakt worden.

#### 22. Toepasselijk recht - Bevoegde rechtbank:

Het Belgisch recht is van toepassing op onderhavige uitgifte van de achtergestelde converteerbare obligatielening. Enkel de Hoven en Rechtbanken bevoegd ten aanzien van het arrondissement Tongeren zijn bevoegd ingeval van geschil tussen de obligatiehouders en de Vennootschap waartoe onderhavige uitgifte aanleiding zou geven.

#### 23. Aanvaarding van de uitgiftevoorwaarden:

Door het feit van de inschrijving op de converteerbare obligaties die overeenkomstig onderhavige akte worden uitgegeven, worden de houders geacht het geheel der voorwaarden opgenomen in deze akte, te kennen en te aanvaarden."

II. Uit de notulen van de hoger vermelde algemene vergadering van 27 april 2010 blijkt eveneens dat de vergadering, op onherroepelijke wijze, twee bestuurders van de Vennootschap heeft gemachtigd, samen handelend, met recht van indeplaatsstelling en zonder afbreuk te doen aan andere machtigingen voor zover die van toepassing zijn, teneinde (onder meer):

(i) ter gelegenheid van de conversie van de converteerbare obligaties: de effectieve conversieprijs vast te stellen, en aldus het aantal uit te geven nieuwe aandelen naar aanleiding van de conversie vast te stellen;

(ii) de conversie en de verwezenlijking van de daaruit voortvloeiende kapitaalsverhoging(en) en statutenwijzigingen in één of meerdere keren en in één of meerdere akten authentiek vast te stellen.

#### Vaststellingen

De voormelde bestuurders, optredend ingevolge de machten hen verleend zoals hiervoor uiteengezet, en rekening houdend met het

verslag van 27 april 2011 van de raad van bestuur, opgesteld in het kader van artikel 591 van het Wetboek van Vennootschappen, en voor echt verklaard bij verslag van 2 mei 2011 van de besloten vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Deloitte Bedrijfsrevisoren te 1831 Diegem, Berkenlaan 8b, vertegenwoordigd door de heer Vanhees Gert, waarvan van beide verslagen een exemplaar samen met een expeditie van onderhavige akte zal neergelegd worden op de griffie van de rechtbank van koophandel te Brussel, stellen vast dat de volgende obligatiehouders per aangetekende brief de conversie hebben verzocht van hun gehele converteerbare obligatielening aan een conversieprijs van een komma negenenveertig euro (€ 1,49) per aandeel, waarvan nul komma nul tweeënzestig euro (€ 0,062) wordt toegewezen aan het kapitaal, en één komma vierhonderd achtentwintig euro (€ 1,428) aan uitgiftepremie:

- Quaeroq coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid voor een converteerbare obligatielening van twee miljoen negenhonderdduizend euro (€2.900.000,00);
- Limburgse Reconversie Maatschappij naamloze vennootschap voor een converteerbare obligatielening van negenhonderdvijftigduizend euro (€925.000,00);
- de heer Marcel Teughels' voor een converteerbare obligatielening van tweehonderdvijftigduizend euro (€250.000,00);
- de heer Luc Switten voor een converteerbare obligatielening van tweehonderdvijftigduizend euro (€250.000,00);
- Stockklinx besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid voor een converteerbare obligatielening van tweehonderdvijftigduizend euro (€250.000,00);
- Flor Peersman besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid voor een converteerbare obligatielening van honderdduizend euro (€100.000,00);
- de heer Hugo Ciroux voor een converteerbare obligatielening van honderdduizend euro (€100.000,00);
- de heer Marcel Verbruggen voor een converteerbare obligatielening van honderdduizend euro (€100.000,00);
- Jura Holding société anonyme voor een converteerbare obligatielening van vijfenzeventigduizend euro (€75.000,00);
- de heer Herman Struiwigh voor een converteerbare obligatielening van vijftigduizend euro (€50.000,00).

Derhalve stellen de bestuurders vast dat het kapitaal verhoogd werd met tweehonderdenachtduizend zevenenveertig euro twintig cent (€ 208.047,20), door de creatie van drie miljoen driehonderdvijfenvijftigduizend zeshonderd (3.355.600) aandelen met gelijke waarde en die dezelfde rechten en voordelen bieden als de bestaande. Het ondeelbare saldo van de nominale waarde van de converteerbare obligaties, in totaal honderd zesenvijftig euro (€ 156,00) zal worden gestort op de rekening aangegeven door verschillende converteerbare obligatiehouders.

De nieuwe aandelen zullen worden genoteerd op Euronext en geleverd binnen de drie maanden die zullen volgen op de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalsverhoging tengevolge van de betreffende conversie.

Om de statuten in overeenstemming te brengen met het bovenstaande, stellen de voormelde bestuurders vast dat artikel 5 van de statuten wordt vervangen door de volgende tekst: "Het geheel geplaatste maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt 637.981,49 euro. Het is verdeeld in 10.290.024,00 aandelen zonder nominale waarde, genummerd van 1 tot en met 10.290.024,00. Overeenkomstig de wet zijn onderaandelen en verzameleffecten mogelijk."

#### Coördinatie van de statuten

De voormelde bestuurders verlenen aan ondergetekende notaris alle machten om de gecoördineerde tekst van de statuten op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.

#### Bevestiging identiteit

Ondergetekende notaris bevestigt dat de identiteit van de personen die deze akte ondertekenen haar is aangetoond met hun identiteitskaart.

#### Recht op geschriften (WDRT)

Het recht bedraagt 95,00 euro.

#### Slot van de akte

Het ontwerp van het proces-verbaal werd vooraf naar de partijen verzonden op 3 mei 2011.

Zij erkennen van het ontwerp kennis gekregen te hebben, maar geen vijf werkdagen vooraf. Niettemin verklaren zij het ontwerp van het proces-verbaal tijdig te hebben ontvangen en mij notaris ervan uitdrukkelijk te ontslaan het proces-verbaal integraal voor te lezen. Bijgevolg kan de voorlezing van de akte beperkt blijven tot de identiteitsgegevens van de notaris en de partijen, de datum en plaats van het opmaken van het proces-verbaal en de wijzigingen die aan het ontwerp zijn aangebracht.

Na integrale toelichting van het proces-verbaal en gedeeltelijke voorlezing ervan, is dit proces-verbaal, door mij in minuut opgemaakt, opgemaakt te Houthalen-Helchteren in mijn kantoor op datum hierboven vermeld en vervolgens door de partijen en mij notaris ondertekend.

(volgen de handtekeningen)

Geregistreerd zeven bladen, één verzending, te Houthalen-Helchteren op 05 mei 2011, boek 120, blad 49, vak 10. Ontvangen: vijftwintig euro (25 EUR). De e.a. inspecteur (getekend) L. Vanderhoeydong.

VOOR EENSLUIDENDE UITGIFTE

