

AGFA-GEVAERT

NAAMLOZE VENNOOTSCHAP  
SEPTESTAAT 27  
2640 MORTSEL

Ondernemingsnr. 0404.021.727

**VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR AAN DE ALGEMENE VERGADERING  
OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 604, 2<sup>de</sup> ALINEA VAN HET WETBOEK VAN  
VENNOOTSCHAPPEN**

---

Overeenkomstig artikel 604, 2<sup>de</sup> alinea van het Wetboek van Vennootschappen hebben wij de eer U verslag uit te brengen betreffende de toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid tot verhoging van het kapitaal van de vennootschap, en in het bijzonder, omtrent de bijzondere omstandigheden waarin de raad van bestuur gebruik kan maken van het toegestane kapitaal, en welke doeleinden daarbij kunnen worden nagestreefd.

**OMSCHRIJVING VAN DE VOORGENOMEN BESLISSING**

Er wordt voorgesteld aan de raad van bestuur de bevoegdheden te verlenen het maatschappelijk kapitaal te verhogen in één of meerdere malen ten belope van vijfendertig miljoen EURO (35.000.000 €).

De algemene vergadering wordt verzocht deze bevoegdheid toe te kennen voor een termijn die (i) een aanvang neemt op de datum van bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch staatsblad van de beslissing van de buitengewone algemene vergadering en (ii) een einde neemt vijf jaar na de datum van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de beslissing van deze buitengewone vergadering.

De kapitaalsverhoging waartoe krachtens deze machtiging wordt besloten, zal kunnen geschieden overeenkomstig de door de raad van bestuur te bepalen modaliteiten zoals ondermeer door middel van inbreng in geld of in natura binnen de door het Wetboek van Vennootschappen toegestane grenzen of door omzetting van reserves en uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen met of zonder stemrecht of door uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties, of door uitgifte van warrants of van obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden.

De raad van bestuur zal, in het belang van de vennootschap, binnen de perken en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van Vennootschappen, het voorkeurrecht van de aandeelhouders kunnen beperken of opheffen, wanneer een kapitaalsverhoging geschiedt binnen de grenzen van het overeenkomstig dit artikel toegestaan kapitaal. Deze beperking of opheffing zal eveneens kunnen gebeuren ten gunste van één of meer bepaalde personen.

De raad van bestuur is bevoegd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, na elke kapitaalverhoging tot stand gekomen binnen de grenzen van het toegestane kapitaal de statuten in overeenstemming te brengen met de nieuwe kapitaal- en aandelentoestand.

Ook wordt de algemene vergadering verzocht de raad van bestuur de bevoegdheid te verlenen om, in overeenstemming met artikel 607, 2°, 2° van het Wetboek van Vennootschappen, binnen een periode van drie jaar vanaf de buitengewone algemene vergadering, in geval van ontvangst door de vennootschap van een mededeling door de CBFA van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap, het kapitaal van de vennootschap, bij toepassing van het toegestane kapitaal, te verhogen.

#### VERANTWOORDING VAN DE VOORGENOMEN BESLISSING

De Raad van Bestuur zou het toegestane kapitaal in de eerste plaats kunnen aanwenden wanneer het bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap hem ontoereikend voorkomt, met het oog op de naleving van de wettelijke en reglementaire verplichtingen.

Eveneens zou de Raad van Bestuur het toegestane kapitaal kunnen aanwenden met de bedoeling de solvabiliteit van de vennootschap te verbeteren.

De Raad van Bestuur zou tevens van het toegestane kapitaal gebruik kunnen maken voor de uitgifte van aandelen, aandelenopties, warrants en andere effecten voor het personeel van de vennootschap en haar dochtervennootschappen

Verder biedt de techniek van het toegestaan kapitaal de Raad van Bestuur een mate van flexibiliteit en snelheid van uitvoering noodzakelijk voor een optimaal bestuur van de vennootschap.

Algemeen zal de hernieuwing van het toegestane kapitaal de Raad van Bestuur de mogelijkheid bieden om, steeds in het belang van de vennootschap, opportuniteiten te benutten of onmiddellijk het hoofd te bieden aan uitdagingen om zo een blijvende impuls te geven aan de verdere ontwikkelingen van de vennootschap en haar dochtervennootschappen.

Mortsel, 10 maart 2009



Julien De Wilde  
Voorzitter