

ONVOORWAARDELIJK OPENBAAR BOD TOT OMRUILING

door

AGFA – GEVAERT NV

(naamloze vennootschap naar Belgisch recht)

op EUR 189,000,000 uitstaande 4,375% vastrentende obligaties (ISIN: XS0218652906) met vervaldatum 2 juni 2015 en uitgegeven op 2 juni 2005 (de “**Bestaande Obligaties**”) door



AGFA – GEVAERT NV

in ruil voor 5,35% vastrentende obligaties met vervaldatum 2 juni 2019 voor een maximaal bedrag van EUR 189.000.000 die door Agfa-Gevaert NV zullen worden uitgegeven op 2 juni 2014 (de “**Nieuwe Obligaties**”)

(het “**Ruilbod**”)

Memorie van antwoord van de raad van bestuur van Agfa-Gevaert NV

7 mei 2014

1 Inleiding

1.1 Het Ruilbod

Agfa-Gevaert NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Septestraat 27, 2640 Mortsel, België en met ondernemingsnummer 0404.021.727, RPR Antwerpen (“**Agfa-Gevaert**”) lanceert een onvoorwaardelijk openbaar bod tot omruiling (het “**Ruilbod**”) in België op al haar uitstaande 4,375% vastrentende obligaties (ISIN: XS0218652906) uitgegeven op 2 juni 2005 en met vervaldatum 2 juni 2015 (de “**Bestaande Obligaties**”) in ruil voor 5,35% vastrentende nieuw uit te geven obligaties (ISIN: BE0002213792) met vervaldatum 2 juni 2019 voor een maximaal bedrag van EUR 189.000.000 (de “**Nieuwe Obligaties**”).

Voor één ingebrachte Bestaande Obligatie met een nominale waarde van EUR 1.000 zal één Nieuwe Obligatie met een nominale waarde van EUR 1.000 worden overgemaakt. Voor één ingebrachte Bestaande Obligatie met een nominale waarde van EUR 10.000 zullen er tien Nieuwe Obligaties met een nominale waarde van EUR 1.000 worden overgemaakt.

1.2 Besluit van de raad van bestuur

Deze memorie van antwoord (de “**Memorie van Antwoord**”) werd goedgekeurd door de raad van bestuur van Agfa-Gevaert op 7 mei 2014. Alle bestuurders van Agfa-Gevaert waren aanwezig of vertegenwoordigd.

1.3 Goedkeuring door de FSMA

De Memorie van Antwoord werd goedgekeurd door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (de “**FSMA**”) op 8 mei 2014 overeenkomstig artikel 28 § 3 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen (de “**Openbare Overnamewet**”). Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit of de kwaliteit van het Ruilbod en de FSMA draagt geen enkele verantwoordelijkheid in dit verband.

1.4 Verantwoordelijke personen

Agfa-Gevaert, vertegenwoordigd door haar raad van bestuur, is verantwoordelijk voor de informatie opgenomen in deze Memorie van Antwoord. Agfa-Gevaert verklaart dat, voor zover haar bekend en na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen, de gegevens in deze Memorie van Antwoord in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van deze Memorie van Antwoord zou wijzigen.

1.5 Nieuw betekenisvol feit

De informatie opgenomen in deze Memorie van Antwoord is correct op de datum van dit Memorie van Antwoord.

Elk nieuw betekenisvol feit, materiële vergissing of onjuistheid met betrekking tot de informatie opgenomen in deze Memorie van Antwoord, die de beoordeling van het Ruilbod en de Nieuwe Obligaties kan beïnvloeden en die zich voordoet of geïdentificeerd wordt tussen de datum van dit Memorie van Antwoord en de afsluiting van de aanvaardingsperiode van het Ruilbod, zal in België worden bekend gemaakt door middel van een aanvulling op deze Memorie van Antwoord, goedgekeurd door de FSMA en gepubliceerd volgens dezelfde regels als van toepassing op deze Memorie van Antwoord.

2 **Intentieverklaring**

Op de datum van deze Memorie van Antwoord, verklaren de leden van de raad van bestuur en de personen die deze leden in feite vertegenwoordigen wat volgt:

Leden van de raad van bestuur

- de vennootschap De Wilde J Management BVBA bezit geen Bestaande Obligaties;
- de vennootschap CRBA Management BVBA bezit geen Bestaande Obligaties;
- de vennootschap Pamica NV bezit geen Bestaande Obligaties;
- de vennootschap Mercodi BVBA bezit geen Bestaande Obligaties;
- de heer Willy Duron bezit geen Bestaande Obligaties;
- de heer Roland Junck bezit geen Bestaande Obligaties; en
- de heer Christian Leysen bezit geen Bestaande Obligaties.

Aandeelhouders vertegenwoordigd in feite door de heer Christian Leysen

- de vennootschap Axe Investments NV bezit geen Bestaande Obligaties.