



8 mei 2014

KENNISGEVING BEKENDGEMAAKT DOOR DE FSMA MET TOEPASSING VAN ARTIKEL 7 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT VAN 27 APRIL 2007 OP DE OPENBARE OVERNAMEBIEDINGEN

De FSMA maakt, met toepassing van artikel 7 van het koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, de kennisgeving openbaar die zij, overeenkomstig de artikelen 5 *juncto* 46 en 47 van voornoemd besluit, op 8 mei 2014 heeft ontvangen met betrekking tot het voornemen van Agfa-Gevaert NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan, met maatschappelijke zetel te Septestraat 27, 2640 Mortsel, België (en ingeschreven in het Rechtspersonenregister van Antwerpen onder nummer 0404.021.727) om een onvoorwaardelijk openbaar overnamebod tot omruiling uit te brengen 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"), in ruil voor door Agfa-Gevaert NV nieuw uit te geven 5,35% vastrentende obligaties (ISIN BE0002213792) met vervaldatum 2 juni 2019 (de "Nieuwe Obligaties") (hierna het "Ruilbod").

Voor elke Bestaande Obligatie met een nominale waarde van EUR 1.000 die in het Ruilbod wordt ingebracht, zal één Nieuwe Obligatie worden uitgegeven en afgeleverd. Voor elke Bestaande Obligatie met een nominale waarde van EUR 10.000 die in het Ruilbod wordt ingebracht, zullen tien Nieuwe Obligaties worden uitgegeven en afgeleverd.

Elke Nieuwe Obligatie zal een nominale waarde hebben van EUR 1.000 met een bruto vaste rentevoet van 5,35% per jaar. De bruto vaste jaarlijkse rentevoet bestaat uit de som van (i) 4,849% (de bruto interestvoet die van toepassing zou zijn indien de Nieuwe Obligaties *a pari* door Agfa-Gevaert NV werden uitgegeven op een stand-alone basis (met uitsluiting van enige toepasselijke plaatsingscommissie)), (ii) 0,393% (de overdracht en spreiding van de latente meerwaarde op de Bestaande Obligaties over de vijfjarige looptijd van de Nieuwe Obligaties) en (iii) 0,108% (de aanmoedigingspremie).

Het netto actuarieel rendement van de Nieuwe Obligaties, berekend vanuit economisch oogpunt, voor natuurlijke personen met fiscale woonplaats in België (rekening houdend met de directe belastingen die verschuldigd zijn door de beleggers op 8 mei 2014, inclusief de Belgische roerende voorheffing van 25%) bedraagt 3,633% per jaar (berekend op basis van onder andere de referentiemarktprijs van de Bestaande Obligaties van 101,708% op 8 mei 2014 en in de veronderstelling dat de Nieuwe Obligaties tot op hun vervaldatum worden aangehouden).



8 mai 2014

AVIS PUBLIÉ PAR LA FSMA EN APPLICATION DE L'ARTICLE 7 DE L'ARRETE ROYAL DU 27 AVRIL 2007 RELATIF AUX OFFRES PUBLIQUES D'ACQUISITION

En application de l'article 7 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition, la FSMA rend public l'avis dont elle a été saisie le 8 mai 2014, conformément aux articles 5, 46 et 47 de l'arrêté royal précité, concernant l'intention d'Agfa-Gevaert NV, une société anonyme de droit belge faisant ou ayant fait publiquement appel à l'épargne et dont le siège social est sis Septestraat 27, 2640 Mortsel, Belgique (et inscrite au Registre des Personnes Morales d'Anvers sous le numéro 0404.021.727), de lancer une offre publique inconditionnelle d'échange relative à des obligations portant intérêt à un taux fixe de 4,375% par an (ISIN XS0218652906) émises le 2 juin 2005 et venant à échéance le 2 juin 2015 (les « Obligations Existantes »), en contrepartie d'obligations à émettre par Agfa-Gevaert NV portant intérêt à un taux fixe de 5,35% par an (ISIN BE0002213792) venant à échéance le 2 juin 2019 (les « Nouvelles Obligations ») pour un montant maximal de EUR 189.000.000 (l'« Offre d'Echange »).

Une Nouvelle Obligation sera émise et délivrée pour chaque Obligation Existante d'une valeur nominale de EUR 1.000 qui sera apportée à l'Offre d'Echange. Dix Nouvelles Obligations seront émises et délivrées pour chaque Obligation Existante d'une valeur nominale de EUR 10.000 qui sera apportée à l'Offre d'Echange.

Chaque Nouvelle Obligation aura une valeur nominale de EUR 1.000 avec un taux d'intérêt fixe brut de 5,35% par an. Le taux d'intérêt annuel fixe brut correspond à la somme de (i) 4,849% (le rendement brut d'une nouvelle obligation émise au pair par Agfa-Gevaert NV avec une maturité de cinq ans (sans frais de distribution)), (ii) 0,393% (correspondant au report et à l'étalement de la plus-value latente sur les Obligations Existantes pendant la maturité de cinq ans des Nouvelles Obligations) et (iii) 0,108% (la prime d'encouragement).

Le rendement actuariel net des Nouvelles Obligations, calculé en termes économiques, pour les personnes physiques résidant en Belgique (tenant compte des impôts directs dus par les investisseurs au 8 mai 2014 dont notamment le précompte mobilier de 25%) s'élève à 3,633% (sur la base d'un prix de référence du marché des Obligations Existantes de 101,708% au 8 mai 2014 et dans l'hypothèse où les Nouvelles Obligations seront détenues à partir de leur date d'émission jusqu'à leur date d'échéance).