

KBC Groep
Naamloze Vennootschap
Havenlaan 2 – 1080 Brussel
BTW BE 403.227.515 RPR Brussel

Jaarvergadering van de aandeelhouders van woensdag 4 mei 2016,

gehouden op de zetel te Havenlaan 2, 1080 Brussel

NOTULEN

De vergadering begint om 10 uur, onder voorzitterschap van de heer Thomas LEYSEN, Voorzitter van de Raad van Bestuur.

De voorzitter verwelkomt alle aanwezigen.

De voorzitter duidt aan als secretaris, de heer Johan TYTECA, en de vergadering duidt aan als stemopnemers, de heer Thomas DEBACKER en de heer Wilfried KUPERS die samen met de voorzitter van de vergadering het bureau vormen.

Zijn bij het bureau neergelegd:

1. de tekst van de oproepingsbrief die aan de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris werd gezonden;
2. de bewijzen van de publicatie van de oproepingen in het Belgisch Staatsblad en de dagbladen, m.n.:
 - het Belgisch Staatsblad van 31 maart 2016;
 - De Standaard en Le Soir van 31 maart 2016;

2.

3. de aanwezigheidslijst, ondertekend door de aandeelhouders of hun volmacht dragers, die om aan de vergadering te kunnen deelnemen, de voorschriften van art. 27, 28 en 30 van de statuten hebben nageleefd.

Deze documenten worden geparafeerd en ondertekend door al de leden van het bureau; zij zullen, evenals de volmachten, samen met de notulen van deze vergadering worden bewaard.

Aan alle aandeelhouders op naam en aan de commissaris werd op 31 maart 2016 een oproeping verzonden bij gewone brief. De bestuurders werden, eveneens op 31 maart 2016, opgeroepen door middel van een brief die werd verstuurd via een elektronisch communicatiemiddel dat de vennootschap, met instemming van de Raad van Bestuur, gebruikt voor de verzending van documenten aan haar bestuurders.

Bij deze oproepingen werden onder meer de vennootschappelijke jaarrekening per 31 december 2015, het controleverslag van de commissaris over de vennootschappelijke jaarrekening, het Jaarverslag 2015 omvattende o.m. het gecombineerde jaarverslag van de Raad van Bestuur, de geconsolideerde jaarrekening en het controleverslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening, als bijlagen toegevoegd.

Deze bijlagen werden eveneens bezorgd aan de aandeelhouders die de vennootschap daarom verzocht hebben.

De oproepingen werden bovendien op 31 maart 2016 bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad, De Standaard en Le Soir.

Tevens werden deze oproepingen bekendgemaakt op de website van de vennootschap (www.kbc.com) vanaf 31 maart 2016, samen met alle informatie die krachtens de wet op de website ter beschikking gesteld moet worden van de aandeelhouders.

Tenslotte werden de oproepingen bekendgemaakt via de media en op de website van Euronext.

Het bureau stelt aldus vast dat de vergadering regelmatig is samengeroepen.

De voorzitter deelt verder nog mee dat krachtens het K.B. van 27 november 1973 houdende reglementering van de economische en financiële inlichtingen te verstrekken

3.

aan de ondernemingsraden, op 15 april 2016 door de directie de opgelegde jaarlijkse informatie aan de Ondernemingsraad werd gegeven.

Er zijn thans in totaal 418.087.058 aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, zonder vermelding van nominale waarde.

Op grond van de vermeldingen op de aanwezigheidslijst wordt vastgesteld dat aan deze algemene vergadering zal worden deelgenomen met 301.651.821 stemgerechtigde aandelen, d.i. 72,15 % van het maatschappelijk kapitaal.

Tevens wonen enkele bestuurders, de commissaris van de vennootschap, een aantal leden van de pers, enkele werknemers van de vennootschap en een aantal studenten van de Artesis Plantijn Hogeschool Antwerpen de algemene vergadering bij.

De vergadering neemt kennis van deze mededelingen en stelt vast dat zij regelmatig is samengesteld en aldus behoorlijk en geldig over al de punten van de agenda kan beslissen.

De voorzitter overloopt de agenda en de vergadering ontslaat de voorzitter van de integrale voorlezing ervan.

Johan Thijs licht aan de vergadering toe: het gecombineerde jaarverslag van de Raad van Bestuur en de vennootschappelijke en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar 2015. Hij belicht de belangrijke bedrijfsontwikkelingen. Het voorbije jaar is het jaar waarin de overheidssteun die KBC heeft gekregen, integraal werd terugbetaald.

De voorzitter dankt Johan Thijs en het Directiecomité, het management en de 38.000 medewerkers van de KBC-groep voor de gerealiseerde resultaten.

De voorzitter licht, als voorzitter van het Remuneratiecomité, het remuneratieverslag toe. Hij belicht aan de hand van slides de vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders en van de leden van het Directiecomité.

De voorzitter geeft het woord aan de secretaris die aan de hand van een op het scherm geprojecteerde beeld, het gebruik van de IML-connector als micro toelicht.

De aandeelhouders worden uitgenodigd om vragen te stellen: er worden geen vragen gesteld.

De voorzitter deelt mee dat nu kan overgegaan worden tot stemming.

De voorzitter deelt mee dat elk aandeel recht geeft op één stem en dat de beslissingen worden genomen met gewone meerderheid van stemmen.

De voorzitter licht toe dat de stemming op elektronische wijze zal gebeuren. De apparatuur en de procedures die daarbij gebruikt worden, werden vooraf grondig getest onder het toezicht van het Auditteam ICT van Corporate Audit, dat de correcte werking en integriteit van het systeem bevestigd heeft. Het Auditteam ICT houdt ook tijdens deze vergadering toezicht op de stemmingen.

De Voorzitter wijst erop dat de aard van de stem van de aandeelhouders die hun stemintenties vooraf reeds aan de vennootschap mededeelden reeds werd ingevoerd in het gegevensbestand van dit elektronisch stelsysteem en dat zij automatisch bij de stemmen uitgedrukt op de zitting gevoegd worden.

Het resultaat van de stemmingen wordt opgenomen in het proces-verbaal van deze vergadering. De exacte totalen van alle uitgebrachte stemmen worden opgenomen in een bijlage bij dit proces-verbaal, die er integraal deel van uitmaakt.

De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de secretaris die aan de hand van een op het scherm geprojecteerd beeld de werking van het stelsysteem bondig toelicht.

De voorzitter overloopt de eerste drie agendapunten. Hij verwijst naar de eerder verstrekte toelichting bij het gecombineerde jaarverslag van de Raad van Bestuur en

bij de vennootschappelijke en geconsolideerde jaarrekening. Hij bespreekt de controleverslagen van de commissaris vermeld in het tweede agendapunt.

Hij stelt aldus vast dat de algemene vergadering heeft kennisgenomen van

- het gecombineerde jaarverslag van de raad van bestuur
- de verslagen van de commissaris, en
- de geconsolideerde jaarrekening.

Vervolgens worden door de vergadering volgende beslissingen genomen:

EERSTE BESLISSING

De vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV afgesloten per 31 december 2015 wordt goedgekeurd.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	99.88	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

TWEEDE BESLISSING

De voorgestelde winstverdeling van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, waarbij geen dividend wordt uitgekeerd en 11.470.170,52 euro bestemd is als werknemersparticipatie, wordt goedgekeurd.

De voorgestelde tweede beslissing houdt in dat de vergadering akkoord gaat dat het te bestemmen winstsaldo van 5.338.141.373,33euro, hetzij de te bestemmen winst van het boekjaar, groot 2.180.536.070,87 euro en de overgedragen winst van het vorige boekjaar, groot 3.157.605.302,46 euro als volgt wordt verdeeld :

Te bestemmen winst van het boekjaar	2.180.536.070,87
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	3.157.605.302,46
Te bestemmen winstsaldo	5.338.141.373,33
Toevoeging a/h eigen vermogen	
- aan de wettelijke reserves (om deze op 10% v.h. kapitaal te brengen)	106.627,20
- aan de overige reserves	
Over te dragen resultaat	5.326.564.575,61

6.

Uit te keren winst	11.470.170,52
- vergoeding kapitaal	
- bestuurders	
- werknemersparticipatie	11.470.170,52

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	99.88	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

DERDE BESLISSING

Het remuneratieverslag van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, zoals opgenomen in het in punt 1 van de agenda vermelde gecombineerde jaarverslag van de Raad van Bestuur van KBC Groep NV, wordt goedgekeurd als volgt :

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	97.25	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

VIERDE BESLISSING

Kwijting wordt verleend aan de bestuurders van KBC Groep NV voor de vervulling van hun mandaat gedurende het boekjaar dat eindigde op 31 december 2015.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	98.80	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

VIJFDE BESLISSING

Kwijting wordt verleend aan de commissaris van KBC Groep NV voor de vervulling van zijn mandaat gedurende het boekjaar dat eindigde op 31 december 2015.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	99.45	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

ZESDE BESLISSING: benoeming van de commissaris

In overeenstemming met het voorstel van het Auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad wordt PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BCVBA ("PwC") als commissaris benoemd voor de wettelijke termijn van drie jaar, dit is tot na afloop van de jaarvergadering van 2019. PwC heeft de heer Roland Jeanquart en de heer Tom Meuleman aangeduid als vertegenwoordigers.

Het honorarium van de commissaris wordt vastgesteld op 145.000 euro voor het boekjaar 2016, en op 152.000 euro per jaar voor de boekjaren 2017 en 2018.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	98.60	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

ZEVENDE BESLISSING

Statutaire benoemingen

- a) De vergadering beslist tot benoeming van mevrouw Sonja De Becker als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2020.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	69.76	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

- b) De vergadering beslist tot herbenoeming van de heer Lode Morlion als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de Jaarvergadering van 2020.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	70.20	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

- c) De vergadering beslist tot herbenoeming van mevrouw Vladimira Papirnik als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2020.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	98.21	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

- d) De vergadering beslist tot herbenoeming van de heer Theodoris Roussis als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de Jaarvergadering van 2020.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	68.97	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

- e) De vergadering beslist tot herbenoeming van de heer Johan Thijs als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2020.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	94.12	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

- f) De vergadering beslist tot herbenoeming van mevrouw Ghislaine Van Kerckhove als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de Jaarvergadering van 2020.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	70.29	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

De Voorzitter dankt Piet Vanthemsche voor zijn jarenlange inzet voor KBC en wat hij voor KBC heeft betekend.

Waarvan notulen.

De secretaris overloopt de notulen die worden getekend door de leden van het bureau en de aandeelhouders die er de wens toe hebben uitgedrukt.

De voorzitter dankt de aandeelhouders voor hun trouw aan de KBC groep.

De vergadering eindigt om 11u23 uur.

de secretaris
J. Tyteca

de voorzitter
T. Leysen

de stemopnemers
W. Kupers en T. Debacker



Resolution 4.

Goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening per
31 december 2015

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	301.650.520	
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt		72,15%
Voor	300.930.756	99,88%
Tegen	352.850	0,12%
Onthouding	366.914	



Resolution 5.

Goedkeuring van de voorgestelde winstverdeling over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, waarbij geen dividend wordt uitgekeerd en 11.470.170,52 euro bestemd is als werknemersparticipatie

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	301.650.866	
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt		72,15%
Voor	300.006.543	99,88%
Tegen	358.879	0,12%
Onthouding	1.285.444	



Resolution 6.

Goedkeuring van het remuneratieverslag

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	301.650.886	
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt		72,15%
Voor	289.665.574	97,25%
Tegen	8.187.615	2,75%
Onthouding	3.797.697	



Resolution 7.

Kwijting aan de bestuurders van KBC Groep NV

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	301.650.781	
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt		72,15%
Voor	296.452.811	98,80%
Tegen	3.594.630	1,20%
Onthouding	1.603.340	



Resolution 8.

Kwijting aan de commissaris van KBC Groep NV

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	301.650.886	
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt		72,15%
Voor	298.408.095	99,45%
Tegen	1.636.842	0,55%
Onthouding	1.605.949	



Resolution 9.

Vorstel tot benoeming als commissaris van PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BCVBA ("PwC")

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	301.650.785	
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt		72,15%
Voor	297.343.411	98,60%
Tegen	4.225.159	1,40%
Onthouding	82.215	



Resolution 10.a.

Voorstel tot benoeming van mevrouw Sonja De Becker als bestuurder

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	301.650.785	
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt		72,15%
Voor	209.540.033	69,76%
Tegen	90.830.819	30,24%
Onthouding	1.279.933	





Resolution 10.b.

Vorstel tot herbenoeming van de heer Lode Morlion als bestuurder

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	301.650.185	
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt		72,15%
Voor	210.880.993	70,20%
Tegen	89.526.484	29,80%
Onthouding	1.242.708	





Resolution 10.c.

Vorstel tot herbenoeming van mevrouw Vladimira Papirnik als onafhankelijk bestuurder

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	301.650.683	
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt		72,15%
Voor	295.997.999	98,21%
Tegen	5.399.098	1,79%
Onthouding	253.586	



Resolution 10.d.

Vorstel tot herbenoeming van de heer Theodoros Roussis als bestuurder

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	301.650.880	
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt		72,15%
Voor	207.075.250	68,97%
Tegen	93.185.875	31,03%
Onthouding	1.389.755	



Resolution 10.e.

Voorstel tot herbenoeming van de heer Johan Thijs als bestuurder

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	301.650.417	
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt		72,15%
Voor	283.840.964	94,12%
Tegen	17.726.627	5,88%
Onthouding	82.826	





Resolution 10.f.

Voorstel tot herbenoeming van mevrouw Ghislaine Van Kerckhove

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht		301.649.880
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt		72,15%
Voor	211.156.594	70,29%
Tegen	89.252.728	29,71%
Onthouding	1.240.558	