

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

Jaarvergadering van de aandeelhouders van donderdag 4 mei 2017

gehouden op de zetel te Havenlaan 2, 1080 Brussel

NOTULEN

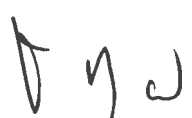
De vergadering begint om 10 uur, onder voorzitterschap van de heer Thomas LEYSEN, Voorzitter van de Raad van Bestuur.

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 2017;
 - De Standaard en Le Soir van 31 maart 2017;

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 2017 een oproeping verzonden bij gewone brief. De bestuurders werden, eveneens op 31 maart 2017, 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 2016, het controleverslag van de commissaris over de vennootschappelijke jaarrekening, het Jaarverslag 2016 omfattende 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 2017 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 2017, 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

L

f n d

aan de ondernemingsraden, op 24 april 2017 door de directie de opgelegde jaarlijkse informatie aan de Ondernemingsraad werd gegeven.

Er zijn thans in totaal 418.372.082 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 308.357.577 stemgerechtigde aandelen, d.i. 73.70% 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 2016. Hij belicht de belangrijke bedrijfsontwikkelingen en de strategie van de KBC-groep.

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 zet de competenties van het Directiecomité in de verf, dat functioneert als 1 team.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'f n w'.

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. Op vragen van aandeelhouders wordt verder toelichting gegeven bij volgende topics:

- de relatie tussen KBC en KBC Ancora, en de waarde van de respectieve aandelen
- de houding bij een eventueel bod op KBC en de mogelijke impact op de aandeelhouders. De Raad zou zich moeten uitspreken bij een – op dit ogenblik hypothetisch - bod.
- de toekomstige evolutie van de activiteiten van KBC in Centraal Europa
- de impact van de kapitaalverhoging van het personeel: de verhoging en de impact ervan is beperkt
- de verloning van en de pensioenopbouw voor de leden van het Directiecomité; de formulering van de toelichting in het Jaarverslag
- de evolutie van de winst van de KBC-groep
- het aantal verzekeringspolissen dat bank- resp. verzekeringsklanten hebben
- het aantal aandelen KBC, KBC Ancora, Akzo nobel en Postnl dat in de beleggingsfondsen is opgenomen
- de uitoefening van het stemrecht door KBC AM
- de houding van de beheerders van de beleggingsfondsen ten aanzien van het overnamebod op Akzo nobel en Postnl
- de vraag omtrent het persoonlijk bezit van aandelen KBC en KBC Ancora door leden van de raad van bestuur
- de belegging door KBC in Belgisch overheidspapier
- de deelname van en de houding van KBC op de algemene vergadering van de NBB
- de belegging in NBB-aandelen door KBC
- de reden waarom geen NBB-aandelen in de beleggingsfondsen zijn opgenomen
- de reden waarom KBC geen standpunt inneemt omtrent de winstverdeling van de NBB
- de mogelijke evolutie van de rentevoeten en van de netto rente-marge: de precieze evolutie kan niet gegeven worden.
- de ambities m.b.t. de Business Unit International Markets en de positie van KBC in de respectieve markten; de criteria die KBC gebruikt bij eventuele overnames

- de provisies voor kredieten en de (strikte) risicobeheersing in de markten die behoren tot de BU International Markets (in het bijzonder Ierland, Hongarije en Bulgarije)
- het dividendbeleid: de Raad van Bestuur doet hieromtrent een voorstel aan de AV. Toekomstige beslissingen zullen binnen dit beleid genomen worden.
- het beleggingsbeleid van KBC
- het concept van bankverzekering, het succes ervan in België en de ambities om die te implementeren in de andere landen.
- de aangerekende kosten bij de registratie voor deelname aan de algemene vergadering.

Een aantal van deze vragen betreft vooraf ingediende schriftelijke vragen. Deze schriftelijke vragen en het antwoord hierop (zoals toegelicht tijdens deze vragenronde) zullen op de KBC-website worden geplaatst.

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

Voorstel tot goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	99.82	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

TWEEDE BESLISSING

Voorstel tot goedkeuring van de voorgestelde winstverdeling van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, waarbij 1.171.156.805,60 euro als bruto dividend wordt uitgekeerd, d.i. een bruto dividend van 2,80 euro per aandeel, en 10.886.980,28 euro bestemd is als werknemersparticipatie. Ingevolge de uitkering van een interim dividend ten belope van 418.087.058,00 euro bedraagt het saldo van het uit te keren bruto dividend 753.069.747,60 euro, d.i. een bruto slotdividend van 1,80 euro voor elk aandeel.

f l w n

De voorgestelde winstverdeling van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 houdt in dat de vergadering akkoord gaat dat het te bestemmen winstsaldo van 6.508.437.697,14 euro als volgt wordt verdeeld :

Te bestemmen winst van het boekjaar	1.181.873.121,53
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	5.326.564.575,61
Te bestemmen winstsaldo	6.508.437.697,14
Toevoeging a/h eigen vermogen	
- aan de wettelijke reserve	99.188,35
- aan de overige reserves	
Over te dragen resultaat	5.326.294.722,91
Uit te keren winst	1.182.043.785,88
- vergoeding kapitaal	1.171.156.805,60
- bestuurders	
- werknemersparticipatie	10.886.980,28

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	99.96	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

DERDE BESLISSING

Het remuneratieverslag van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, 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	72.17	%
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 2016.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	98.34	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

h
f w n

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 2016.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	99.17	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

ZESDE BESLISSING

Statutaire benoemingen

- a) *Voorstel tot definitieve benoeming als bestuurder van mevrouw Katelijn Callewaert, gecoöpteerd door de Raad van Bestuur op 15 december 2016, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.*

De vergadering beslist tot definitieve benoeming van mevrouw Katelijn Callewaert, gecoöpteerd door de Raad van Bestuur van 15 december 2016, als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	69.41	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

- b) *Voorstel tot definitieve benoeming als bestuurder van de heer Matthieu Vanhove, gecoöpteerd door de Raad van Bestuur op 15 december 2016, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.*

De vergadering beslist tot definitieve benoeming van de heer Matthieu Vanhove, gecoöpteerd door de Raad van Bestuur van 15 december 2016, als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	68.65	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

- c) *Voorstel tot definitieve benoeming als bestuurder van de heer Walter Nonneman, gecoöpteerd door de Raad van Bestuur op 15 december 2016, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.*

De vergadering beslist tot definitieve benoeming van de heer Walter Nonneman, gecoöpteerd door de Raad van Bestuur van 15 december 2016, als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	68.65	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

- d) *Voorstel tot herbenoeming als bestuurder van de heer Philippe Vlerick voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.*

De vergadering beslist tot herbenoeming als bestuurder van de heer Philippe Vlerick voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	67.50	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

- e) *Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Hendrik Scheerlinck voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.*

De vergadering beslist tot benoeming als bestuurder van de heer Hendrik Scheerlinck voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.

Het agendapunt is aangenomen met een meerderheid van	79.33	%
Het agendapunt is verworpen met een meerderheid van		%

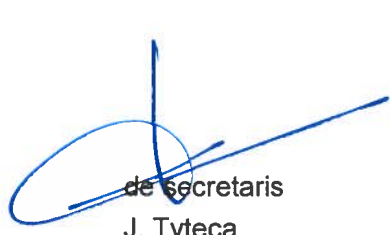
De Voorzitter dankt Luc Gijsens, lid van het Directiecomité, voor zijn jarenlange inzet voor KBC en wat hij voor KBC heeft betekend.

h
f w n

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 vergadering eindigt om 12:44 uur.



de secretaris
J. Tyteca



de voorzitter
T. Leysen



de stemopnemers
W. Kupers en T. Debacker





Resolutie 4.

Voorstel tot goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht **308.200.580**
 % dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt **73,67 %**

Voor	307.627.922	99,82%
Tegen	544.456	0,18%
Onthouding	185.199	



Resolutie 5.

Voorstel tot goedkeuring van de voorgestelde winstverdeling van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, waarbij 1.171.156.805,60 euro als bruto dividend wordt uitgekeerd, d.i. een bruto dividend van 2,80 euro per aandeel, en 10.886.980,28 euro bestemd is als werknemersparticipatie. Ingevolge de uitkering van een interim dividend ten belope van 418.087.058,00 euro bedraagt het saldo van het uit te keren bruto dividend 753.069.747,60 euro, d.i. een bruto slotdividend van 1,80 euro voor elk aandeel.

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht **308.200.580**
 % dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt **73,67 %**

Voor	306.893.439	99,96%
Tegen	114.601	0,04%
Onthouding	1.349.537	



w h af

12



Resolutie 6.

Voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, zoals opgenomen in het in punt 1 van deze agenda vermelde gecombineerde jaarverslag van de Raad van Bestuur van KBC Groep NV.

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	308.203.690
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	73,67 %

Voor	218.585.665	72,17%
Tegen	84.270.258	27,83%
Onthouding	5.501.654	



Resolutie 7.

Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders van KBC Groep NV voor de vervulling van hun mandaat over het boekjaar 2016.

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	308.195.475
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	73,67 %

Voor	302.117.473	98,34%
Tegen	5.097.271	1,66%
Onthouding	1.142.833	



u h n f

Resolutie 8.

Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de commissaris van KBC Groep NV voor de vervulling van zijn mandaat over het boekjaar 2016.

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht **308.203.690**
 % dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt **73,67 %**

Voor	304.666.055	99,17%
Tegen	2.551.278	0,83%
Onthouding	1.140.244	



Resolutie 9.a.

Voorstel tot definitieve benoeming als bestuurder van mevrouw Katelijn Callewaert, gecoöpteerd door de Raad van Bestuur op 15 december 2016, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht **308.203.689**
 % dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt **73,67 %**

Voor	213.922.087	69,41%
Tegen	94.279.157	30,59%
Onthouding	156.333	



14



Resolutie 9.b.

Voorstel tot definitieve benoeming als bestuurder van de heer Matthieu Vanhove, gecoöpteerd door de Raad van Bestuur op 15 december 2016, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	308.201.360
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	73,67 %

Voor	211.573.506	68,65%
Tegen	96.625.529	31,35%
Onthouding	158.542	



Resolutie 9.c.

Voorstel tot definitieve benoeming als bestuurder van de heer Walter Nonneman, gecoöpteerd door de Raad van Bestuur op 15 december 2016, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	308.203.187
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	73,67 %

Voor	211.567.050	68,65%
Tegen	96.622.501	31,35%
Onthouding	168.026	



o L 14

Resolutie 9.d.

Voorstel tot herbenoeming als bestuurder van de heer Philippe Vlerick voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht **308.202.689**
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt **73,67 %**

Voor	208.032.708	67,50%
Tegen	100.164.091	32,50%
Onthouding	160.778	



resolutie 9.e.

Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Hendrik Scheerlinck voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2021.

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht **308.200.609**
% dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt **73,67 %**

Voor	244.257.624	79,33%
Tegen	63.643.483	20,67%
Onthouding	456.470	



W h n d