

KBC Groep
Naamloze Vennootschap

Jaarvergadering van de aandeelhouders van **donderdag 27 april 2006**,

gehouden in de zetel te Havenlaan 2, 1080 Brussel

NOTULEN

De vergadering begint te 11 uur 00', onder voorzitterschap van de heer Jan HUYGHEBAERT, Voorzitter van de Raad van Bestuur.

De voorzitter duidt aan als secretaris, de heer Tom DEBACKER, en de vergadering duidt aan als stemopnemers, de heren Philippe VERLY en Bruno DEVROEY die samen met de voorzitter van de vergadering het bureau vormen.

De voorzitter verklaart dat de vergadering werd bijeengeroepen met de volgende agenda :

1. Kennisname van het vennootschappelijke en het geconsolideerde jaarverslag van de Raad van Bestuur van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.
2. Kennisname van het vennootschappelijke en het geconsolideerde controleverslag van de commissaris over de vennootschappelijke en de geconsolideerde jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.
3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.
4. Voorstel tot goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.

5. Voorstel tot goedkeuring van de voorgestelde winstverdeling van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2005; voorstel tot uitkering van een brutodividend van EUR 2,51 voor elk aandeel, met uitzondering van 3.500.000 ingekochte aandelen KBC Groep NV waarvoor de vergadering de dividendbewijzen vernietigt overeenkomstig artikel 622 van het Wetboek van vennootschappen.
6. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders van KBC Groep NV.
7. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de vroegere bestuurders van Almanij NV voor de vervulling van hun mandaat in Almanij NV over de periode van 1 januari 2005 tot 2 maart 2005.
8. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de commissaris van KBC Groep NV.
9. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan het college van commissarissen van Almanij NV voor de vervulling van hun mandaat over de periode van 1 januari 2005 tot 2 maart 2005.
10. Voorstel om aan de Raad van Bestuur van KBC Groep NV en aan de Raden van Bestuur van haar rechtstreekse dochtervennootschappen de bevoegdheid te verlenen, met mogelijkheid tot subdelegatie, om gedurende een termijn van 18 maanden aandelen van KBC Groep NV te verwerven en in pand te nemen zolang de fractiewaarde van de in portefeuille gehouden en in pand genomen aandelen van KBC Groep NV niet hoger is dan 10% van haar geplaatst kapitaal. De verwerving kan gebeuren tegen een vergoeding per aandeel die niet hoger mag zijn dan de laatste slotkoers op Euronext Brussels voorafgaand aan de datum van verwerving vermeerderd met tien procent, en niet lager dan één euro. Binnen de wettelijke voorwaarden geldt deze machtiging voor alle verwervingen onder bezwarende titel in de meest ruime betekenis, op of buiten de beurs. Deze machtiging vervangt de inkoopmachtiging verleend door de Algemene Vergadering van 28 april 2005 zoals gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 30 mei 2005 onder het nummer 0075305.
11. Voorstel om het bedrag van de presentiegelden voor de vergaderingen van de Raad van Bestuur met ingang van 1 januari 2005 te brengen op EUR 2.500 euro per vergadering.
12. Voorstel tot beslissing dat de registers van effecten op naam van KBC Groep NV kunnen worden aangehouden in elektronische vorm.
13. Rondvraag.

Zijn op het bureau neergelegd :

1. de kranten waarin de oproepingen, de agenda bevattend, werden bekendgemaakt m.n.

Het Belgisch Staatsblad van 3 april 2006

L'Echo en De TIJD van 1 april 2006

2. de tekst van de oproepingsbrief van 10 april 2006 die werd gericht tot al de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris ;
3. de aanwezigheidslijst, ondertekend door de aandeelhouders of hun volmacht dragers, die deelnemen aan de vergadering en die de voorschriften van art. 27, 28 en 30 der statuten hebben nageleefd.

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

Aan deze jaarvergadering wordt deelgenomen met 190.908.527 aandelen op een totaal van 366.595.147 uitstaande aandelen. Aldus is meer dan de helft van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd.

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 vergadering neemt er kennis van dat de beslissingen kunnen worden genomen met gewone meerderheid, met uitzondering van de beslissing omtrent punt 10 van de agenda, die dient te worden goedgekeurd met vier vijfde van de aanwezige en vertegenwoordigde stemmen.

De vennootschappelijke en geconsolideerde jaarverslagen van de Raad van Bestuur, de controleverslagen van de commissaris alsook de geconsolideerde en niet-geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2005 worden daarop aan de vergadering meegedeeld en toegelicht.

Bij de daarop volgende bespreking wordt, op vragen van aandeelhouders, nog verder toelichting gegeven bij

- evolutie van het resultaat in Centraal-Europa dat in 2005 eenmalig begunstigd werd door eenmalige inkomsten ten belope van 68 mln EUR uit Slowakije;
- het inkomen van de leden van het Directiecomité en de leden van de Raad van Bestuur alsook de transparantie daaromtrent;
- de samenstelling van de Raad van Bestuur en de afwezigheid van vrouwen daarin;
- de free float en de gevolgen van het inkoopprogramma daarop;
- de verschuiving van Assurisk van KBC Bank naar KBC Verzekeringen;
- het beleid van KBC m.b.t. het investeren in en het financieren van bedrijven die betrokken zijn bij het schenden van de mensenrechten, alsook de praktische uitvoering van dat beleid;
- het feit dat de fusie van Gevaert met KBC geen invloed heeft om de claim van Gevaert op Holzmann;
- de strategie inzake het investeren in of het verkopen van de Banco Urquijo;
- de strategie inzake verdere uitbreiding in Centraal-Europa en het feit dat KBC momenteel niet zinnens is om te investeren in Rusland;
- het personeelsaantal van Gevaert;
- het gebruik van de macro-economische voorspellingen voor Centraal-Europa in het bepalen van de strategie;
- de verkoop van Agfa Gevaert;
- het gevoerde beleid t.a.v. City Hotels;
- de rendabiliteit van beleggingsfondsen en de verkoop daarvan in Centraal-Europa;
- de middelen voor het uitvoeren van de strategie en de relatie met het aandeelhouderschap;
- de gang van zaken m.b.t. Fin-Force en de punctuele samenwerking met RABO daarin;
- de uitkoop van minderheidsaandeelhouders in Centraal-Europa;
- het aandeelhouderschap van KBC in NLB;
- de evolutie naar één platform voor de verschillende banken binnen KBC Groep;

- het beleid inzake open-source software;
- het beleid t.a.v. de oproep van de oppositie om te desinvesteren in Birma;
- de klantvriendelijkheid van het personeel;
- de invloed van het ontstaan van mega-financiële groepen op het beleid van KBC;
- de werkzaamheden van de revisor die geleid hebben tot het afleveren van een goedkeurende verklaring zonder voorbehoud.

Vervolgens worden door de vergadering volgende beslissingen genomen:

EERSTE BESLISSING

De vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV afgesloten per 31 december 2005 wordt goedgekeurd met algemeenheid van stemmen, behoudens 213.476 neen-stemmen en 390.389 onthoudingen.

TWEEDE BESLISSING

Het te bestemmen winstsaldo van **EUR 2.001.694.289,10** hetzij de te bestemmen winst van het boekjaar, groot **EUR 1.705.335.169,59** en de overgedragen winst van het vorige boekjaar, groot **EUR 296.359.119,51**, zal als volgt worden verdeeld :

<i>Te bestemmen winst van het boekjaar</i>	1.705.335.169,59
<i>Overgedragen winst van het vorige boekjaar</i>	296.359.119,51
<i>Te bestemmen winstsaldo</i>	2.001.694.289,10
<i>Toevoeging a/h eigen vermogen</i>	
- aan de wettelijke reserves	48.255,03
- aan de overige reserves	0,00
<i>Over te dragen resultaat</i>	1.067.181.431,39
<i>Uit te keren winst</i>	
- vergoeding kapitaal	919.744.764,27
- bestuurders	1.270.890,41

- werknemersparticipatie	13.448.948,00
--------------------------	---------------

Op basis van deze winstverdeling, bedraagt het brutodividend over boekjaar 2005 **EUR 2,51** per aandeel met uitzondering van 3.500.000 ingekochte aandelen KBC Groep NV waarvoor de vergadering de dividendbewijzen vernietigt overeenkomstig artikel 622 van het Wetboek van vennootschappen.

Na inhouding van de roerende voorheffing van 25 % bedraagt het nettodividend **EUR 1,8825** per gewoon aandeel. Voor de aandelen met VV-karakter bedraagt de roerende voorheffing 15 % en het nettodividend **EUR 2,1335**.

Dit dividend zal betaalbaar worden gesteld aan de loketten van de vestigingen van de KBC Bank tegen inlevering van dividendbewijs nr. 39 vanaf 2 mei 2006.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 261.133 neen-stemmen en 256.610 onthoudingen.

DERDE BESLISSING

Kwijting wordt verleend aan de bestuurders van KBC Groep NV voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar dat eindigde op 31 december 2005.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 473.448 neen-stemmen en 480.247 onthoudingen.

VIERDE BESLISSING

Kwijting wordt verleend aan de vroegere bestuurders van Almanij NV voor de vervulling van hun mandaat in Almanij NV over de periode van 1 januari 2005 tot 2 maart 2005.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 473.448 neen-stemmen en 582.686 onthoudingen.

VIJFDE BESLISSING

Kwijting wordt verleend aan de commissaris van KBC Groep NV voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar dat eindigde op 31 december 2005.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 686.924 neen-stemmen en 369.310 onthoudingen.

Een aandeelhouder die zich onthoudt verklaart dit te doen omdat hij van oordeel is dat Ernst&Young bij een andere beursgenoteerde vennootschap flagrante fouten heeft gemaakt.

ZESDE BESLISSING

Kwijting wordt verleend aan het college van commissarissen van de NV Almanij voor de uitoefening van hun mandaat over de periode van 1 januari 2005 tot 2 maart 2005.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 474.609 neen-stemmen en 369.210 onthoudingen.

ZEVENDE BESLISSING

De vergadering beslist om aan de Raad van Bestuur van KBC Groep NV en aan de Raden van Bestuur van haar rechtstreekse dochtervennootschappen de bevoegdheid te verlenen, met mogelijkheid tot subdelegatie, om gedurende een termijn van 18 maanden aandelen van KBC Groep NV te verwerven en in pand te nemen zolang de fractiewaarde van de in portefeuille gehouden en in pand genomen aandelen van KBC Groep NV niet hoger is dan 10% van haar geplaatst kapitaal. De verwerving kan gebeuren tegen een vergoeding per aandeel die niet hoger mag zijn dan de laatste slotkoers op Euronext Brussels voorafgaand aan de datum van verwerving vermeerderd met tien procent, en niet lager dan één euro. Binnen de wettelijke

8.

voorwaarden geldt deze machtiging voor alle verwervingen onder bezwarende titel in de meest ruime betekenis, op of buiten de beurs. Deze machtiging vervangt de inkoopmachtiging verleend door de Algemene Vergadering van 28 april 2005 zoals gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 30 mei 2005 onder het nummer 0075305.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 4.500 neen-stemmen en 256.610 onthoudingen.

ACHTSTE BESLISSING

De vergadering beslist om het bedrag van de presentiegelden voor de vergaderingen van de Raad van Bestuur met ingang van 1 januari 2005 te brengen op EUR 2.500 per vergadering.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 7.079 neen-stemmen en 256.610 onthoudingen.

NEGENDE BESLISSING

De vergadering beslist dat de registers van effecten op naam van KBC Groep NV kunnen worden aangehouden in elektronische vorm.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 0 neen-stemmen en 258.805 onthoudingen.

De vergadering eindigt om 13.10 uur.
Waarvan notulen.

Na voorlezing en aanvaarding van dit verslag met algemeenheid van stemmen behoudens 0 neen-stemmen en 0 onthoudingen, hebben getekend de leden van het bureau en de aandeelhouders die er de wens toe hebben uitgedrukt.

De voorzitter spreekt, mede namens de vergadering, een dankwoord uit voor de jarenlange inzet van de heer Willy Duron en spreekt ook felicitaties uit voor het management van KBC.

de secretaris
T. Debacker

de voorzitter
J. Huyghebaert

de stemopnemers
B. Devroey en
P. Verly