

KBC Groep **Naamloze Vennootschap**

Jaarvergadering van de aandeelhouders van **donderdag 26 april 2007**,

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 2006.
2. Kennisname van het vennootschappelijke en het geconsolideerde controleverslag van de commissaris over de vennootschappelijke en over de geconsolideerde jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.
3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.
4. Voorstel tot goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.
5. Voorstel tot goedkeuring van de voorgestelde winstverdeling van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2006; voorstel tot uitkering van een brutodividend van EUR 3,31 voor elk aandeel, met

uitzondering van 10.229.723 ingekochte eigen 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 voor de vervulling van hun mandaat over het boekjaar 2006.
7. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de vroegere bestuurders van Gevaert NV voor de vervulling van hun mandaat in Gevaert NV over de periode van 1 januari 2006 tot 27 april 2006.
8. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de commissaris van KBC Groep NV voor de vervulling van zijn mandaat over het boekjaar 2006.
9. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de commissaris van Gevaert NV voor de vervulling van zijn mandaat over de periode van 1 januari 2006 tot 27 april 2006.
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 lager mag zijn dan één euro, en niet hoger dan de laatste slotkoers op Euronext Brussels voorafgaand aan de datum van verwerving vermeerderd met tien procent. 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 27 april 2006 zoals gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 22 mei 2006 onder het nummer 85513.
11. Statutaire benoemingen :
 - a. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer André Bergen voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2011.
 - b. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Frank Donck voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2011.
 - c. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Herwig Langohr voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2011.
 - d. Voorstel tot definitieve benoeming als bestuurder van de heer Franky Depickere (gecoöpteerd door de Raad van Bestuur in vervanging van de heer Rik Donckels) voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2011.
 - e. Voorstel tot definitieve benoeming als bestuurder van de heer Christian Defrancq (gecoöpteerd door de Raad van Bestuur in vervanging van de heer Willy Duron) voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2011.
 - f. Voorstel tot hernieuwing van het mandaat van commissaris van Ernst & Young, Bedrijfsrevisoren BCVBA, vertegenwoordigd door de heer Jean-Pierre Romont en/of mevrouw Danielle Vermaelen voor

de wettelijke termijn van drie jaar ; voorstel tot vaststelling van het honorarium op EUR 74.657 per jaar , jaarlijks geïndexeerd volgens de index der consumptieprijsen.

12. Rondvraag.

Zijn op het bureau neergelegd :

1. de bewijzen van de publicatie van de oproepingen, de agenda bevattend, in het Belgisch Staatsblad en de pers, m.n.:
 - het Belgisch Staatsblad van 30 maart 2007;
 - l'Echo en de TIJD van 30 maart 2007, alsook l'Echo van 6 april 2007, bevattende een materiële rechtzetting;
2. de tekst van de oproepingsbrief van 10 april 2007 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.

Er zijn thans in totaal driehonderd drieënzestig miljoen tweehonderd drieëntwintig duizend honderd achtenzeventig (363.223.178) aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, zonder vermelding van nominale waarde.

De vergadering stelt tevens vast dat de Vennootschap samen met haar rechtstreekse en onrechtstreekse dochtervennootschappen op datum van deze algemene vergadering 17.009.847 van haar eigen aandelen van de Vennootschap bezit. Derhalve zijn, in toepassing van artikel 622 §1 en artikel 631 §1 van het Wetboek vennootschappen, de stemrechten verbonden aan deze aandelen thans geschorst.

Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat aan deze jaarvergadering met 207.025.414 aandelen wordt deelgenomen.

Bijgevolg vertegenwoordigen degene die deelnemen aan de vergadering de helft van het kapitaal zoals vereist door artikel 558 en 559 van het Wetboek van vennootschappen.

Bijgevolg heeft het bureau vastgesteld dat de vergadering rechtsgeldig kan beslissen over de punten op de agenda.

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 vennootschappelijke en geconsolideerde controleverslagen van de commissaris alsook de vennootschappelijke en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar 2006 worden daarop aan de vergadering meegedeeld en toegelicht.

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

- de evoluties in het bankenlandschap en de positie van KBC hierin. De politiek van een onafhankelijke koers wordt bevestigd.
- de rol van hedge-funds en de risico's die daarmee gepaard gaan.
Bevestigd wordt dat de rol van hedge-funds als aandeelhouders bij KBC erg beperkt is gelet op de verankering van het aandeelhouderschap.
Als bedrijf neemt KBC een erg voorzichtige houding aan t.o.v. hedge-funds als marktpartij.
- de achtergronden van het huidige inkoopprogramma en de rol daarvan in het kader van groei en mogelijke toekomstige acquisities.
- het risicoprofiel van de investering in Rusland en de ambitie om daar een marktaandeel te bereiken van 2 à 2,5 % . Het risicoprofiel is inderdaad hoger dan hier, doch het is vergelijkbaar met de situatie in Centraal-Europa op het ogenblik dat KBC daar voor het eerst investeerde.
- de prijs die betaald wordt voor Absolut Bank. Het betreft een jonge, goed georganiseerde bank waarin ook de Wereldbank geïnvesteerd heeft.
3,8 x de boekwaarde is, in vergelijking met de transacties die voordien in Rusland plaatsvonden, een gemiddelde prijs.
- de toekomstplannen voor Absolut Bank, waarbij KBC rekening houdt met een minder ambitieus business-plan dan hetgeen door het management van Absolut Bank werd vooropgesteld.
- de toekomst van NLB Bank.
- het product Bolero voor KBC-klanten.
- de zaterdagopenstellingen van de kantoren.
- de technische organisatie van KBC-online.
- de afwezigheid van vrouwen in de Raad van Bestuur, ondanks het feit dat KBC een vrouwvriendelijk bedrijf is.

In de Raad van Bestuur van KBC Bank, KBC Verzekeringen en KB Luxemburg zijn er wel vrouwen vertegenwoordigd.

Vervolgens worden door de vergadering volgende beslissingen genomen:

EERSTE BESLISSING

De vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV afgesloten per 31 december 2006 wordt goedgekeurd met algemeenheid van stemmen, behoudens 1.150.080 onthoudingen.

TWEEDE BESLISSING

Het te bestemmen winstsaldo van **EUR 3.333.895.246,97** hetzij de te bestemmen winst van het boekjaar, groot **EUR 2.257.928.815,58** en de overgedragen winst van het vorige boekjaar, groot **EUR 1.075.966.431,39**, zal als volgt worden verdeeld :

<i>Te bestemmen winst van het boekjaar</i>	2.257.928.815,58
<i>Overgedragen winst van het vorige boekjaar</i>	1.075.966.431,39
<i>Te bestemmen winstsaldo</i>	3.333.895.246,97
<i>Toevoeging a/h eigen vermogen</i>	
- aan de wettelijke reserves	51.061,01
- aan de overige reserves	778.001.795,44
<i>Over te dragen resultaat</i>	1.368.514.100,58
<i>Uit te keren winst</i>	
- vergoeding kapitaal	1.168.000.693,00
- bestuurders	1.175.000,00
- werknemersparticipatie	18.152.596,94

Op basis van deze winstverdeling, bedraagt het brutodividend over boekjaar 2006 **EUR 3,31** per aandeel met uitzondering van 10.229.723 ingekochte eigen 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 2,4825** per gewoon aandeel. Voor de aandelen met VV-karakter bedraagt de roerende voorheffing 15 % en het nettodividend **EUR 2,8135**.

Dit dividend zal betaalbaar worden gesteld aan de loketten van de vestigingen van de KBC Bank tegen inlevering van dividendbewijs nr. 40 vanaf 30 april 2007.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen.

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 2006.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 42.904 neen-stemmen en 551.719 onthoudingen.

VIERDE BESLISSING

Kwijting wordt verleend aan de vroegere bestuurders van Gevaert NV voor de vervulling van hun mandaat in Gevaert NV over de periode van 1 januari 2006 tot 27 april 2006.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 42.904 neen-stemmen en 34.168 onthoudingen.

VIJFDE BESLISSING

Kwijting wordt verleend aan de commissaris van KBC Groep NV voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar dat eindigde op 31 december 2006.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 42.904 neen-stemmen en 34.168 onthoudingen.

Een aandeelhouder motiveert zijn onthouding door te verwijzen naar de goedkeuring door Ernst & Young van de rekeningen van de NBB.

ZESDE BESLISSING

Kwijting wordt verleend aan de commissaris van Gevaert NV voor de uitoefening van zijn mandaat over de periode van 1 januari 2006 tot 27 april 2006.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 42.904 neen-stemmen en 34.168 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 lager mag zijn dan één euro en niet hoger dan de laatste slotkoers op Euronext Brussels voorafgaand aan de datum van verwerving vermeerderd met tien procent. 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 27 april 2006 zoals gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 22 mei 2006 onder het nummer 85513.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 342.968 neen-stemmen.

ACHTSTE BESLISSING

Statutaire benoemingen

- a) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer André Bergen voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2011.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 11.559 neen-stemmen.

- b) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Frank Donck voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2011***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 6.241.925 neen-stemmen en 15.435 onthoudingen.

- c) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Herwig Langohr voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2011.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 419.218 neen-stemmen en 5.387 onthoudingen.

- d) ***De vergadering beslist de heer Franky Depickere, gecoöpteerd door de raad van bestuur in vervanging van de heer Rik Donckels, definitief te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar , d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2011.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 7.465.529 neen-stemmen.

- e) ***De vergadering beslist de heer Christian Defrancq, gecoöpteerd door de raad van bestuur in vervanging van de heer Willy Duron, definitief te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2011.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 4.754.270 neen-stemmen en 15.435 onthoudingen.

- f) ***De vergadering beslist het mandaat van commissaris van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA, vertegenwoordigd door de heer Jean-Pierre Romont en/of mevrouw Danielle Vermaelen, te hernieuwen voor de wettelijke termijn van drie jaar en het honorarium vast te stellen op 74.657 euro per jaar, jaarlijks geïndexeerd volgens de index der consumptieprijzen.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 478.658 neen-stemmen en 15.178 onthoudingen.

Tijdens de rondvraag maakt een aandeelhouder een opmerking omtrent het conflict met de minderheidsaandeelhouders in de Nationale Bank van België en de houding van KBC in de Algemene Vergadering van de NBB van 2007.

De vergadering eindigt om 12u40 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 secretaris
T. Debacker

de voorzitter
J. Huyghebaert

de stemopnemers
B. Devroey en

10.

P. Verly