

**KBC Groep**  
**Naamloze Vennootschap**

Jaarvergadering van de aandeelhouders van donderdag 24 april 2008.

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 heer Wilfried KUPERS en de heer Philippe VERLY 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 2007.
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 2007.
3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.
4. Voorstel tot goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

5. Voorstel tot goedkeuring van de voorgestelde winstverdeling van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007; voorstel tot uitkering van een brutodividend van EUR 3,78 voor elk aandeel, met uitzondering van 12.436.312 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 2007.
7. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de commissaris van KBC Groep NV voor de vervulling van zijn mandaat over het boekjaar 2007.
8. 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 26 april 2007 zoals gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 5 juni 2007 onder nummer 79242
9. Statutaire benoemingen
  - a. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Jan Huyghebaert voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2012
  - b. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Theo Roussis voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2012
  - c. Voorstel tot benoeming van de heer Jo Cornu als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 524 § 4 van het Wetboek van vennootschappen en in de Corporate Governance Code, voor een periode van vier jaar, dit is tot na afloop van de jaarvergadering van 2012.
  - d. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Lode Morlion voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2012, in vervanging van de heer Guido Van Roey die met ingang van deze Algemene Vergadering ontslag neemt.
  - e. Voorstel tot benoeming als bestuurder van mevrouw Ghislaine Van Kerckhove voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2012, in vervanging van de heer Xavier Liénart die met ingang van deze Algemene Vergadering ontslag neemt.

10. 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 27 maart 2008;
  - l'Echo en de TIJD van 25 maart 2008, alsook de TIJD van 26 maart 2008, bevattende een materiële rechtzetting;
2. de tekst van de oproepingsbrief van 8 april 2008 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 vijfenvijftig miljoen honderdachtien duizend zeshonderd negenenzeventig (355.118.679) 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 17.798.978 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 194.783.081 aandelen wordt deelgenomen.

Bijgevolg vertegenwoordigen degene die deelnemen aan de vergadering de helft van het kapitaal zoals vereist door artikel 620 § 1, 1° juncto artikel 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 8 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 2007 worden daarop aan de vergadering meegedeeld en toegelicht.

“De voorzitter deelt, vooraleer de bespreking aan te vatten, mee dat een aandeelhouder vooraf schriftelijk een opmerking formuleerde omtrent het feit dat hij, nadat hij de formaliteiten had vervuld om tot de vergadering te worden toegelaten met zijn gedematerialiseerde aandelen, wel een bundel ontving met de jaarrekening, het jaarverslag en het verslag van de commissaris, doch niet de agenda. De voorzitter stelt dat KBC op die manier volledig conform de terzake geldende reglementering handelt. De vennootschapswetgeving schrijft immers voor dat de agenda moet gepubliceerd worden in het Belgisch Staatsblad en in de pers, doch niet dat deze nogmaals zou moeten verspreid worden aan de aandeelhouders die de formaliteiten vervullen om deel te nemen aan de Algemene Vergadering.”

Tevens beantwoordt hij een schriftelijk gestelde vraag van een aandeelhouder omtrent de belangrijkste domeinen waarop KBC in 2008 vooruitgang wil boeken op het vlak van het milieubeleid. De voorzitter antwoordt dat KBC het voorbije jaar reeds diverse initiatieven ontwikkelde, o.m. het terugdringen van het papierverbruik, het gebruik van papier met een FSC-label, invoering van GREENlease, versterking van het algemeen milieubewustzijn van het personeel, ecologisch verantwoord nieuw hoofdkwartier in Praag, ..

Verder heeft KBC de ambitie om tegen 2010 in België CO2-neutraal te worden.

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

- de minwaarden op de aandelenportefeuille;
- de return on investment in Centraal- en Oost-Europa waar het de ambitie is om na enkele jaren tenminste 10% te bereiken;
- de terugname van twee buiten balans vehikels en de redenen daarvoor;
- de boekhoudkundige behandeling van gerealiseerde en niet-gerealiseerde minwaarden op de aandelenportefeuille;
- de opportuniteiten die de markt nu biedt om activa tegen een interessante prijs te verwerven en de blijvende aandacht voor solvabiliteit en liquiditeit;
- de moeilijkheden om correcte marktwaarderingen toe te passen;
- de rol van KBC als aandeelhouder van de Nationale Bank van België, meer bepaald als stemopnemer bij de AV van de NBB;
- de muntrisiko's bij CDO's die weinig of niet bestaan;
- de samenstelling van de Raad van bestuur en de rol ervan in het kader van de verankering van KBC en de lange termijnpolitiek van KBC;
- de sterke groei en dynamiek van Absolut Bank in Rusland en het vlot verloop van de integratie ervan in KBC Groep;
- de situatie van KBC als minderheidsaandeelhouder van NLB en de rol van de Sloveense overheid terzake;
- het marktaandeel van KBC in de beleggingsfondsen en de mogelijkheid om een cash-compartiment in beleggingsfondsen op te richten;
- het inkoopprogramma van eigen aandelen en de invloed daarvan op de free-float;
- het toepassingsgebied van het mark-to-market principe.

Vervolgens worden door de vergadering volgende beslissingen genomen:

### EERSTE BESLISSING

De vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV afgesloten per 31 december 2007 wordt goedgekeurd met algemeenheid van stemmen, behoudens 0 neen-stemmen en 201.733 onthoudingen.

### TWEEDE BESLISSING

Het te bestemmen winstsaldo van **EUR 3.794.105.938,04** hetzij de te bestemmen winst van het boekjaar, groot **EUR 2.425.591.837,46** en de overgedragen winst van het vorige boekjaar, groot **EUR 1.368.514.100,58**, zal als volgt worden verdeeld:

	<u>EUR</u>
- Te bestemmen winst van het boekjaar	2.425.591.837,46
- Overgedragen winst van het vorige boekjaar	<u>1.368.514.100,58</u>
 Te bestemmen winstsaldo	 3.794.105.938,04

TOEVOEGING AAN HET EIGEN VERMOGEN	
- aan de wettelijke reserves	44.486,77
- aan de overige reserves	0,00
- aan de onbeschikbare reserves voor inkoop eigen aandelen	933.280.203,26
 OVER TE DRAGEN RESULTAAT	 1.542.863.959,29
 UIT TE KEREN WINST	
- Vergoeding kapitaal	1.294.907.561,64
- Bestuurders	1.175.000,00
- Werknemersparticipatie	21.834.727,08

Op basis van deze winstverdeling, bedraagt het brutodividend over boekjaar 2007 **EUR 3,78** per aandeel met uitzondering van:

1°) 12.436.312 ingekochte eigen aandelen KBC Groep NV waarvoor de vergadering de dividendbewijzen vernietigt overeenkomstig artikel 622 van het Wetboek van vennootschappen; en

2°) 110.871 aandelen die in december 2007 werden uitgegeven in het kader van een kapitaalverhoging voorbehouden voor het personeel en 3.358 aandelen die in maart 2008 werden gecreëerd naar aanleiding van de inbreng van ATO's en die alle pas dividendgerechtigd zijn vanaf het boekjaar 2008.

Na inhouding van de roerende voorheffing van 25 % bedraagt het nettodividend **EUR 2,8350** per gewoon aandeel. Voor de aandelen met VV-karakter bedraagt de roerende voorheffing 15 % en het nettodividend **EUR 3,2120**.

Dit dividend zal betaalbaar worden gesteld aan de loketten van de vestigingen van KBC Bank tegen inlevering van dividendbewijs nr. 41 vanaf 9 mei 2008.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 0 neen-stemmen en 39.681 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 2007.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 178.839 neen-stemmen en 283.577 onthoudingen.

### VIERDE 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 2007.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 178.839 neen-stemmen en 283.577 onthoudingen.

#### VIJFDE 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 26 april 2007 zoals gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 5 juni 2007 onder nummer 79242

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 234.167 neen-stemmen en 39.681 onthoudingen.

ZESDE BESLISSING

Statutaire benoemingen

- a) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Jan Huyghebaert voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2012.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 2.507.685 neen-stemmen en 308.467 onthoudingen.

- b) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Theo Roussis voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2012.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 2.642.660 neen-stemmen en 308.467 onthoudingen.

- c) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Jo Cornu als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 524 § 4 van het Wetboek van vennootschappen en in de Corporate Governance Code, voor een periode van vier jaar te hernieuwen, dit is tot na afloop van de jaarvergadering van 2012.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 160.455 neen-stemmen en 266.629 onthoudingen.

- d) ***De vergadering beslist de heer Lode Morlion te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2012, in vervanging van de heer Guido Van Roey, die met ingang van deze Algemene Vergadering ontslag neemt.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 2.642.660 neen-stemmen en 308.467 onthoudingen.



- e) ***De vergadering beslist mevrouw Ghislaine Van Kerckhove te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2012, in vervanging van de heer Xavier Liénart, die met ingang van deze Algemene Vergadering ontslag neemt.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 2.642.660 neen-stemmen en 308.467 onthoudingen.

De vergadering eindigt om 13.00 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  
W. Kupers en P. Verly