

KBC Groep **Naamloze Vennootschap**

Jaarvergadering van de aandeelhouders van **donderdag 30 april 2009**,

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 gecombineerde jaarverslag van de Raad van Bestuur van KBC Groep NV over de vennootschappelijke en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008.
2. Kennisname van verslag van de commissaris over de vennootschappelijke en over de geconsolideerde jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008.
3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008.
4. Voorstel tot goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008.
5. Voorstel tot goedkeuring van de voorgestelde winstverdeling van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008 waarbij er geen dividend wordt uitgekeerd, geen tantièmes worden uitbetaald en de volledige winst van het boekjaar wordt overgedragen naar het volgende boekjaar.

6. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders van KBC Groep NV voor de vervulling van hun mandaat over het boekjaar 2008.
7. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de commissaris van KBC Groep NV voor de vervulling van zijn mandaat over het boekjaar 2008.
8. Voorstel tot goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, van het feit dat in geval van fusie door overneming van KBC Groep NV, de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij NV van publiek recht (of de entiteit die desgevallend haar rechten en verplichtingen zal hebben overgenomen), als houder van door KBC Groep NV uitgegeven kernkapitaaleffecten, analoge voordelen zal genieten als de aandeelhouders van KBC Groep NV zoals uiteengezet in artikel 5(i) van de Voorwaarden van de kernkapitaaleffecten die als bijlage zijn gevoegd bij de Inschrijvingsovereenkomst die door KBC Groep NV en de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij NV van publiek recht werd ondertekend op 19 december 2008. Dit houdt in (i) dat de conversieverhouding van kernkapitaaleffecten in aandelen van KBC Groep NV die geldt in geval deze laatste (of haar rechtsopvolger) ervoor zou opteren om de kernkapitaaleffecten terug te betalen in aandelen, zal worden aangepast in functie van de bij de fusie gehanteerde ruilverhouding tussen aandelen van KBC Groep NV en aandelen van de overnemende vennootschap en (ii) dat aan de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij NV van publiek recht (of de entiteit die desgevallend haar rechten en verplichtingen zal hebben overgenomen) op het ogenblik van de fusie een opleg in geld zal worden betaald voor zover dergelijke opleg bij voornoemde ruilverhouding is voorzien.
9. Statutaire benoemingen
 - a. Voorstel tot herbenoeming als bestuurder van de heer Paul Borghgraef voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013.
 - b. Voorstel tot herbenoeming als bestuurder van de heer Paul Bostoën voor een periode van één jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2010, wegens het bereiken van de leeftijdsgrens.
 - c. Voorstel tot herbenoeming als bestuurder van de heer Luc Debaille voor een periode van één jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2010, wegens het bereiken van de leeftijdsgrens.
 - d. Voorstel tot herbenoeming als bestuurder van de heer Noël Devisch voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013.
 - e. Voorstel tot herbenoeming als bestuurder van de heer Hendrik Soete voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013.
 - f. Voorstel tot herbenoeming als bestuurder van de heer Alain Tytgadt voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013.
 - g. Voorstel tot herbenoeming als bestuurder van de heer Etienne Verwilghen voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013.
 - h. 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 2013.
 - i. Voorstel tot herbenoeming van de heer Dirk Heremans als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 526ter 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 2013.
 - j. Voorstel tot herbenoeming van de heer Philippe Naert als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 526ter 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 2013.
 - k. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Charles Van Wymeersch voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013, in vervanging van de heer Jean-Marie Gérardin wiens mandaat een einde neemt met ingang na de afloop van deze jaarvergadering.

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 3 april 2009;

- l'Echo en de TIJD van 3 april 2009.

Bovendien werd de tekst van de agenda ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap (www.kbc.com) vanaf drie april tweeduizend en negen, evenals de financiële informatie vanaf negen april tweeduizend en negen.

2. de tekst van de oproepingsbrief van 14 april 2009 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 driehonderdzevenenvijfenvijftig miljoen zeventienhonderd tweeënvijftigduizend achthonderd tweeëntwintig (357.752.822) 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 18.194.756 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 188.301.664 aandelen wordt deelgenomen.

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 Voorzitter deelt mee dat de stemming op elektronische wijze zal verlopen en verwijst daarbij naar de toelichting die daaromtrent reeds gegeven werd tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering die net voor deze vergadering heeft plaats gevonden. Op die manier neemt de vergadering kennis van het feit dat de correcte werking en integriteit van het stelsysteem bevestigd werden door gerechtsdeurwaarder Bernard Buyse die ook tijdens deze vergadering toezicht houdt op de stemmingen

De vergadering neemt er kennis van dat de beslissingen kunnen worden genomen met gewone meerderheid.

Het gecombineerde jaarverslag van de Raad van Bestuur, de vennootschappelijke en geconsolideerde controleverslagen van de commissaris alsook de vennootschappelijke en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar 2008 worden daarop aan de vergadering meegedeeld en toegelicht. Bij de daarop volgende bespreking wordt, op vragen van aandeelhouders, nog verder toelichting gegeven bij

- verschil tussen de vennootschappelijke en de geconsolideerde jaarrekening en de impact van de notionele intrestaftrek;
- het verschil tussen de begrippen CDO en Credit Default Swaps;
- de toepassing van de herzieningen in de IFRS-regels die vorig jaar werden uitgevaardigd;
- de verwachtingen omtrent de toekomstige dividendpolitiek, waaromtrent in de onzekerheden zoals we die vandaag kennen, nu geen uitspraak kan gedaan worden;
- de uitbetaling van de coupons op de door KBC uitgegeven perpetuums;
- de marktconformiteit van de kostprijs van de met de Overheid afgesproken kapitaalversterkende maatregelen;
- de omvang en de vergoeding van de Raad van Bestuur, de verankering van deze instelling en de voordelen daarvan;
- het verschil tussen effectieve kredietverliezen en aangelegde kredietprovisies;
- de recuperatiemogelijkheden op de IJslandse banken en Lehman Brothers;
- de complexiteit van vele bankproducten en de informatie die daaromtrent verstrekt wordt;
- de relatieve sterkte van de Poolse economie;
- de inspanningen die KBC en haar personeel levert om de kosten te reduceren;
- de kansen op een herstel van de koers van het KBC-aandeel;
- de belangrijke vervaldagen in de CDO-portefeuille;
- het aantal onafhankelijke bestuurders in de Raad van Bestuur;
- de stand van zaken in het KB-Lux dossier;
- de verkoop van CDO's en de onderliggende kwaliteit ervan;
- de waarschijnlijkheid van een toename van afschrijvingen;

- het feit dat KBC zijn verantwoordelijkheid zal nemen indien zou blijken dat KBC fouten gemaakt zou hebben bij de verkoop van CDO's;
- de kosten verbonden aan de neerlegging van aandelen;
- het feit dat er geen verwatering is opgetreden van de KBC aandelen;
- de hoge kwaliteit van het managementteam van Absolut Bank en de moeilijke marktomstandigheden waarin zij vandaag moeten werken;
- het bewaren van een gezond evenwicht tussen besparingen en behoud van voldoende kwaliteit;
- de rol van de boekhoudregels en de ratingbureaus in de huidige financiële crisis.

Vervolgens worden door de vergadering volgende beslissingen genomen:

EERSTE BESLISSING

De vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV afgesloten per 31 december 2008 wordt goedgekeurd met algemeenheid van stemmen, behoudens 367.280 neen-stemmen en 13.033 onthoudingen.

TWEEDE BESLISSING

De voorgestelde winstverdeling van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008 waarbij er geen dividend wordt uitgekeerd, geen tantièmes worden uitbetaald en de volledige winst van het boekjaar wordt overgedragen naar het volgende boekjaar, wordt goedgekeurd.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 380.905 neen-stemmen en 1.340 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 2008

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 481.295 neen-stemmen en 112.884 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 2008.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 478.311 neen-stemmen en 113.396 onthoudingen.

VIJFDE BESLISSING

De vergadering verleent haar goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, aan het feit dat in geval van fusie door overneming van KBC Groep NV, de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij NV van publiek recht (of de entiteit die desgevallend haar rechten en verplichtingen zal hebben overgenomen), als houder van door KBC Groep NV uitgegeven kernkapitaaleffecten, analoge voordelen zal genieten als de aandeelhouders van KBC Groep NV zoals uiteengezet in artikel 5(i) van de Voorwaarden van de kernkapitaaleffecten die als bijlage zijn gevoegd bij de Inschrijvingsovereenkomst die door KBC Groep NV en de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij NV van publiek recht werd ondertekend op 19 december 2008. Dit houdt in (i) dat de conversieverhouding van kernkapitaaleffecten in aandelen van KBC Groep NV die geldt in geval deze laatste (of haar rechtsopvolger) ervoor zou opteren om de kernkapitaaleffecten terug te betalen in aandelen, zal worden aangepast in functie van de bij de fusie gehanteerde ruilverhouding tussen aandelen van KBC Groep NV en aandelen van de overnemende vennootschap en (ii) dat aan de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij NV van publiek recht (of de entiteit die desgevallend haar rechten en verplichtingen zal hebben overgenomen) op het ogenblik van de fusie een opleg in geld zal worden betaald voor zover dergelijke opleg bij voornoemde ruilverhouding is voorzien.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 378.589 neen-stemmen en 44.275 onthoudingen.

ZESDE BESLISSING

Statutaire benoemingen

- a) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Paul Borghgraef voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 1.819.586 neen-stemmen en 34.142 onthoudingen.

- b) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Paul Bostoën voor een periode van één jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2010, wegens het bereiken van de leeftijdsgrens.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 1.832.572 neen-stemmen en 33.419 onthoudingen.

- c) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Luc Debaillie voor een periode van één jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2010, wegens het bereiken van de leeftijdsgrens.***

.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 1.833.297 neen-stemmen en 33.515 onthoudingen.

- d) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Noël Devisch voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 1.846.157 neen-stemmen en 22.073 onthoudingen.

- e) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Hendrik Soete voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 1.819.831 neen-stemmen en 32.392 onthoudingen.

- f) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Alain Tytgadt voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 1.830.218 neen-stemmen en 32.156 onthoudingen.

- g) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Etienne Verwilghen voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 1.837.834 neen-stemmen en 32.523 onthoudingen.

- h) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Philippe Vlerick voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 1.822.719 neen-stemmen en 21.367 onthoudingen.

- i) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Dirk Heremans als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 526ter 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 2013.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 251.006 neen-stemmen en 390.888 onthoudingen.

- j) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Philippe Naert als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de***

criteria vastgelegd in artikel 526ter 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 2013.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 480.144 neen-stemmen en 32.896 onthoudingen.

- k) ***De vergadering beslist de heer Charles Van Wymeersch te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2013, in vervanging van de heer Jean-Marie Gérardin, wiens mandaat een einde neemt met ingang na afloop van deze Jaarvergadering.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 1.826.331 neen-stemmen en 33.711 onthoudingen.

De vergadering eindigt om 13u30 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