

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

Jaarvergadering van de aandeelhouders van **donderdag 29 april 2010**.

gehouden in de zetel te Havenlaan 2, 1080 Brussel

### **NOTULEN**

De vergadering begint te 10 uur, 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 2009.
2. Kennisname van de verslagen van de commissaris over de vennootschappelijke en over de geconsolideerde jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.
3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.
4. Voorstel tot goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.
5. Voorstel tot goedkeuring van de resultaatsverwerking van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2009, waarbij:
  - geen dividenden en geen tantièmes worden uitgekeerd;

- 57.525,44 EUR wordt toegevoegd aan de wettelijke reserves om deze op 10% van het kapitaal te brengen;
  - het saldo 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 2009.
  7. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de commissaris van KBC Groep NV voor de vervulling van zijn mandaat over het boekjaar 2009.
  8. Statutaire benoemingen
    - a. Voorstel tot definitieve benoeming als bestuurder van de heer Jan Vanhevel, gecoöpteerd door de Raad van Bestuur op 5 augustus 2009, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.
    - b. Voorstel tot herbenoeming als bestuurder van de heer Germain Vantieghem voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.
    - c. Voorstel tot herbenoeming als bestuurder van de heer Marc Wittemans voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.
    - d. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Luc Philips voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014, in vervanging van de heer Christian Defrancq, die ontslag neemt met ingang na de afloop van onderhavige jaarvergadering.
    - e. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Piet Vanthemsche voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014, in vervanging van de heer Noël Devisch, die ontslag neemt met ingang na de afloop van onderhavige jaarvergadering.
    - f. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Alain Bostoën voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.
    - g. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Marc De Ceuster, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.
    - h. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Eric Stroobants, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.
    - i. Voorstel tot benoeming als bestuurder van de heer Jean-Pierre Hansen, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.
    - j. Voorstel tot bevestiging van het mandaat van de heer Jo Cornu als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 526ter van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en in de Corporate Governance Code.
    - k. In overeenstemming met het voorstel van het Auditcomité, voorstel tot hernieuwing van het mandaat van commissaris van Ernst & Young, Bedrijfsrevisoren BCVBA, vertegenwoordigd door de heren Pierre Vanderbeek en/of Peter Telders voor de wettelijke termijn van drie jaar, dit is tot na afloop van de jaarvergadering van 2013; voorstel tot vaststelling van het honorarium op EUR 79.340 per jaar, jaarlijks geïndexeerd volgens de index der consumptieprijsen.

9. 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 1 april 2010;
  - l'Echo en de TIJD van 1 april 2010;

Bovendien werd de tekst van de agenda ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap ([www.kbc.com](http://www.kbc.com)) vanaf één april tweeduizend en tien, evenals de financiële informatie vanaf negen april tweeduizend en tien.

2. de tekst van de oproepingsbrief van 13 april 2010 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 driehonderdzevenenvijftig miljoen negenhonderdachttienduizend honderdvijfentwintig (357.918.125) 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 18.231.454 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 212.788.341 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.

De Voorzitter deelt mee 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 Audit Groep, 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 meedeelden reeds werd ingevoerd in het gegevensbestand van dit elektronisch stelsysteem en dat zij automatisch bij de stemmen uitgedrukt op de zitting gevoegd worden. De exacte totalen van alle stemmen worden opgenomen in het proces-verbaal.

De Voorzitter geeft vervolgens het woord aan de secretaris die aan de hand van op het scherm geprojecteerde beelden de werking van het stelsysteem bondig toelicht. Vervolgens wordt met de deelnemers een stemtest gehouden.

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 2009 worden daarop aan de vergadering meegedeeld en toegelicht. Bij de daarop volgende bespreking wordt, op vragen van aandeelhouders, nog verder toelichting gegeven bij

- de positie van de bank m.b.t. de Griekse overheidsobligaties, alsook de Portugese en de Spaanse en de Italiaanse overheidsobligaties
- de beperkte exposure op de Ierse overheidsobligaties
- de return op de investeringen in Centraal- en Oost-Europa, alsook de afschrijvingen op goodwill op onze investeringen in Rusland en Bulgarije
- de informatieverstrekking omtrent de problematiek van CDO's en andere zgn. toxische producten
- het proces tot desinvestering van KBL-EPB
- de houding van KBC als aandeelhouder van de Nationale Bank

- de flexibiliteit die in het akkoord met de EU-Commissie is ingebouwd m.b.t. de geplande desinvesteringen, zowel op het vlak van timing, uitvoering en geografie
- 800 mln euro effectieve verliezen die tot op heden geleden zijn op CDO's, de waardering naar de markt van die portefeuille en de moeilijkheden om terzake vandaag voorspellingen te doen
- de voorwaarden waartegen de overheidstransacties zijn afgesloten, die naar de mening van de EU-Commissie eerder hoog zijn en de eventualiteit van de herbespreking daarvan
- de procedure die samen met andere banken werd opgezet tegen MBIA
- de eerste vervaldagen van de CDO's
- het effect op de winst van de groep van de verkoop van Centea en Fidea
- de betaling van een dividend in 2011, rekening houdend met de afspraken daaromtrent met de EU-Commissie
- de benoeming van nieuwe bestuurders
- het eventueel effect van de PIGS-problematiek op de beslissing tot betalen van een dividend
- de omvang van de Raad van Bestuur en de kleine vertegenwoordiging van vrouwelijke bestuurders daarin, alsook de werking van deze Raad

Vervolgens worden door de vergadering volgende beslissingen genomen:

#### EERSTE BESLISSING

De vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV afgesloten per 31 december 2009 wordt goedgekeurd met algemeenheid van stemmen, behoudens 27.658 neen-stemmen en 8.723 onthoudingen.

#### TWEEDE BESLISSING

De voorgestelde winstverdeling van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 waarbij er geen dividend wordt uitgekeerd, geen tantièmes worden uitbetaald, 57.525,44 EUR wordt toegevoegd aan de wettelijke reserves

6.

om deze op 10 % van het kapitaal te brengen en het saldo wordt overgedragen naar het volgende boekjaar, wordt goedgekeurd.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 1.767 neen-stemmen en 4.101 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 2009.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 231.068 neen-stemmen en 6.196 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 2009.

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 411.861 neen-stemmen en 5.920 onthoudingen.

#### VIJFDE BESLISSING

Statutaire benoemingen

- a) ***De vergadering beslist tot definitieve benoeming als bestuurder van de heer Jan Vanhevel, gecoöpteerd door de Raad van Bestuur op 5 augustus 2009, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 1.311.369 neen-stemmen en 1.703 onthoudingen.

- b) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Germain Vantieghem voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 3.311.110 neen-stemmen en 1.742 onthoudingen.

- c) ***De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Marc Wittemans voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 4.218.355 neen-stemmen en 7.816 onthoudingen.

- d) ***De vergadering beslist de heer Luc Philips te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 3.128.588 neen-stemmen en 1.693 onthoudingen.

- e) ***De vergadering beslist de heer Piet Vanthemsche te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014..***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 3.374.868 neen-stemmen en 6.763 onthoudingen.

- f) ***De vergadering beslist de heer Alain Bostoën te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 3.566.877 neen-stemmen en 7.979 onthoudingen.

- g) ***De vergadering beslist de heer Marc De Ceuster te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 3.401.730 neen-stemmen en 13.912 onthoudingen.

- h) ***De vergadering beslist de heer Eric Stroobants te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 3.362.979 neen-stemmen en 4.928 onthoudingen.



- i) ***De vergadering beslist de heer Jean-Pierre Hansen te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 3.417.946 neen-stemmen en 2.547 onthoudingen.

- j) ***De vergadering bevestigt het bestuursmandaat van de heer **Jo Cornu** als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 526ter van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en in de Corporate Governance Code.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 2.926.141 neen-stemmen en 2.838 onthoudingen.

- k) ***De vergadering beslist tot hernieuwing van het mandaat van commissaris van Ernst & Young, Bedrijfsrevisoren BCVBA, vertegenwoordigd door de heren Pierre Vanderbeek en/of Peter Telders voor de wettelijke termijn van drie jaar, dit is tot na afloop van de jaarvergadering van 2013 en vaststelling van het honorarium op EUR 79.340 per jaar, jaarlijks geïndexeerd volgens de index der consumptieprijzen.***

Deze beslissing wordt genomen met algemeenheid van stemmen, behoudens 246.002 neen-stemmen en 7.138 onthoudingen.

De beslissingen 5 a) t/m i) worden genomen onder voorbehoud van advies van de CBFA.

De vergadering eindigt om 11.45 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