

KBC Groep
Naamloze Vennootschap

Jaarvergadering van de aandeelhouders van donderdag 3 mei 2012.

gehouden op de zetel te Havenlaan 2, 1080 Brussel

NOTULEN

De vergadering begint te 10 uur, onder voorzitterschap van de heer Thomas LEYSEN, 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 overloopt de agenda en de vergadering ontslaat de voorzitter van de integrale voorlezing ervan.

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 2012;

- l'Echo en de TIJD van 3 april 2012;

Bovendien werden deze oproepingen bekendgemaakt op de website van de Vennootschap (www.kbc.com) vanaf drie april tweeduizend en twaalf, tezamen met onder meer de verslagen en de jaarrekeningen vermeld in de agenda. Eveneens werden de oproepingen bekendgemaakt via de media en op de website van Euronext en van de Luxemburgse beurs.

2. de tekst van de oproepingsbrief van 3 april 2012 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. De vergadering stelt aldus vast dat zij regelmatig is samengeroepen.

De voorzitter geeft een toelichting omtrent de governance van de groep en de geplande wijzigingen daarin. Hij licht in dit verband toe dat de samenstelling van de Raden van Bestuur van KBC Groep NV, KBC Bank NV en KBC Verzekeringen NV op uitzondering van de onafhankelijke bestuurders en de overheidsbestuurders, identiek zal zijn en deze drie Raden in de toekomst ook gezamenlijk zullen vergaderen. Verder wordt de omvang van de Raad teruggeschroefd en worden vandaag reeds de eerste stappen gezet in de richting van een verdere internationalisering en vervrouwelijking van de Raad. Voorts geeft de Voorzitter, in afspraak met de Voorzitter van het Remuneratiecomité, nog enige toelichting bij het remuneratieverslag waarbij hij o.m. de impact van deze aanpassing van de governance op de vergoedingsstructuur van de niet uitvoerende bestuurders toelicht. 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 2011 worden aan de vergadering meegedeeld en toegelicht. Bij de daarop volgende bespreking wordt, op vragen van aandeelhouders, nog verder toelichting gegeven bij :

- Het voorstel om een dividend van 1 eurocent uit te betalen om de betaling van de coupon op de overheidsinstrumenten (YES'en) mogelijk te maken. Meer bepaald stelt een aandeelhouder de verplichting om de vergoeding aan de overheid te betalen in vraag. Daarop wordt geantwoord (1) dat de terugbetaling van de overheid met een couponbetaling en een premie contractueel afgesproken is, (2) dat de Europese Commissie aan KBC de verplichting heeft opgelegd om gedurende vijf jaar tenminste drie maal een dividend en een coupon uit te keren (De uitzonderingsbepaling die daaromtrent in de Europese

Beschikking voorzien is zou een heraanmelding voor gevolg hebben en bijkomende gedragsbeperkende maatregelen met zich kunnen brengen) en (3) dat de uitkering van een coupon zonder dividendbetaling juridische risico's zou inhouden.

- Kredieten die door KBC Bank werden toegestaan aan KBC Ancora en Cera voor de aankoop van KBC-aandelen en de toepasselijkheid van artikel 629 W. Venn.

Daarop wordt geantwoord :

- dat wij geen details kunnen vrijgeven over individuele kredietdossiers
- dat de kredieten aan marktconforme voorwaarden werden verleend
- dat art. 629 W. Venn. niet van toepassing is voor kredietverlening door een dochtermaatschappij voor de verwerving van de aandelen van de moedermaatschappij (zoals dat trouwens door de overgrote meerderheid van de rechtsleer bevestigd wordt).

De revisor bevestigt het antwoord dat door de bedrijfsleiding gegeven werd.

- De vergoeding en de werkzaamheden van Ernst& Young als commissaris van KBC waarbij de commissaris bevestigt de controlewerkzaamheden volgens de geldende normen van het Instituut der Bedrijfsrevisoren uit te voeren.
- De vastgoedproblematiek in Ierland waarbij geantwoord wordt dat :
 - de uitstaande kredietportefeuille (hypothecaire kredieten) in KBC Ierland op 31/12/2011 12,8 mld euro bedroeg waarvoor op 31/12/2011 566 mln euro voorzieningen werden aangelegd
 - het ritme waarmee de achterstallen toenemen sinds september 2011 is afgenomen, de huizenprijzen stabilizeren, provisies werden aangelegd met de veronderstelling van een daling van de huizenprijzen (tgo. de piek) met 55% waar officiële statistieken uitgaan van een daling met 49%, een strikte kredietpolitiek in KBC Ierland geleid heeft tot een portefeuille die gemiddeld een beter kwaliteit vertoont.
- Het gebruik van de ECB kredieten. Geantwoord wordt dat :
 - dat KBC voor 8,67 mld euro van de LTRO gebruikt heeft
 - dit vooral gebruikt is voor de funding van de dochters (o.m. in Ierland) en de versterking van de liquiditeitsbuffer.
- De afbouw van de exposure op de overheidsobligaties van Portugal, Italië en Spanje en het gebruik van de aldus vrijgekomen middelen. De blootstelling aan Belgisch overheidspapier zal op 10 mei meegedeeld worden.
- De nieuwe Basel 3 normen waarbij gesteld wordt dat KBC een schema heeft waarbij aan die nieuwe normen zal kunnen voldaan worden.

- De impact van de Dexia problematiek op de economische vooruitzichten voor België waarbij gespecificeerd wordt dat de getoonde vooruitzichten de louter economische vooruitzichten zijn zoals die door het economisch departement op basis van een reeks parameters worden opgesteld.
- De opkomst van buitenlandse spelers op de Belgische depositomarkt. Daarbij wordt verduidelijkt dat dit geen nieuw fenomeen is, dat dit niet goed is voor de Belgische economie maar dat KBC nog een toename in de spaardeposito's kende.
- De winst die gemaakt werd op de Centraal-Europese activiteiten (die nu verkocht worden). Bevestigd wordt dat dit een positief verhaal is, ondanks het feit dat we moesten verkopen in de moeilijkst mogelijke omstandigheden. Ook de winstbijdrage van de andere Centraal-Europese activiteiten is significant. Er wordt indat verband verwezen naar het persbericht omtrent de verkoop van Warta en Kredyt Bank.
- De variabele vergoeding over 2010 en de vraag van een aandeelhouder aan het Directiecomité om daar afstand van te doen. Er wordt benadrukt dat 2010 een jaar was met een behoorlijk resultaat en er dus ook geen reden is om de afgesproken regels niet uit te voeren.
- De redenen om de initieel geplande IPO van CSOB in Tsjechië te vervangen door de desinvestering van de Poolse activiteiten.

Er zijn thans in totaal driehonderdzevenenvijftig miljoen negenhonderdtachtigduizend driehonderddertien (357.980.313) 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 18.169.054 van haar eigen aandelen van de Vennootschap bezit. Derhalve zijn, in toepassing van artikel 622 van het Wetboek vennootschappen, de stemrechten verbonden aan deze aandelen thans geschorst. Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat aan deze jaarvergadering met 235.981.491 aandelen wordt deelgenomen. Aldus is meer dan de helft van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigd. Bij deze berekening werd rekening gehouden met het feit dat het voormelde aantal stemrechten geschorst is. 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, behalve voor agendapunt 6 waarvoor een bijzondere meerderheid van 80% vereist is.

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 worden door de vergadering volgende beslissingen genomen:

EERSTE BESLISSING

De vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV afgesloten per 31 december 2011 wordt goedgekeurd als volgt:

- 1/ *Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.979.994*
- 2/ *Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%*
 - 235.848.031 stemmen voor*
 - 131.086 stemmen tegen*
 - 2.374 onthoudingen.*

Een aandeelhouder onthoudt zich omdat hij stelt geen voldoende antwoord gekregen te hebben op een aantal eenvoudige vragen.

TWEEDE BESLISSING

Het te bestemmen winstsaldo van EUR 2.992.082.748,35, hetzij de te bestemmen winst van het boekjaar, groot EUR 1.820.867.013,16 en de overgedragen winst van het vorige boekjaar, groot EUR 1.171.215.735,19 zal als volgt worden verdeeld :

6.

- Te bestemmen winst van het boekjaar	1.820.867.013,16
- Overgedragen winst van het vorige boekjaar	1.171.215.735,19

Te bestemmen winstsaldo 2.992.082.748,35

Toevoeging a/h eigen vermogen

- aan de wettelijke reserves (om deze op 10% v.h. kapitaal te brengen)	21.641,43
- aan de overige reserves	0,00
- aan de onbeschikbare reserves voor inkoop eigen aandelen	0,00

Over te dragen resultaat 2.988.614.909,56

Uit te keren winst

- vergoeding kapitaal (344.619.736 dividendgerechtigde aandelen)	3.446.197,36
- bestuurders	0,0
- werknemersparticipatie	0,0

Op basis van deze winstverdeling bedraagt het brutodividend over boekjaar 2011 EUR 0,01 per aandeel met uitzondering van 13.360.577 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 0,0075 per gewoon aandeel. Voor de aandelen met VV-karakter bedraagt de roerende voorheffing hetzij 21% + een bijkomende heffing van 4%, wat een nettodividend van EUR 0,0075 geeft, hetzij 21 %, wat een nettodividend van EUR 0,0079 geeft. Het staat de aandeelhouders vrij hieromtrent een keuze te maken.

Dit dividend zal betaalbaar worden gesteld aan de loketten van de vestigingen van de KBC Bank tegen inlevering van dividendbewijs nr 43 vanaf 14 mei 2012.

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.979.994

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%

235.764.604 stemmen voor

207.210 stemmen tegen

9.677 onthoudingen.

Een aandeelhouder onthoudt zich omdat hij niet akkoord is met het feit dat KBC Groep geen gebruik maakt van artikel 73 van de EU beschikking van 18 november 2009 om geen dividend uit te keren.

DERDE BESLISSING

Bevoegdheid wordt verleend aan de Raad van Bestuur van de vennootschap, met mogelijkheid tot subdelegatie, om eigen aandelen buiten de beurs te vervreemden ten bezwarende titel, in de meest ruime betekenis, tegen een vergoeding die niet lager mag zijn dan de op het ogenblik van de vervreemding geldende beurskoers, verminderd met 10 procent, met dien verstande dat van voormelde minimumvergoeding kan worden afgeweken indien de vervreemding gebeurt ingevolge de uitoefening van opties toegekend door een vennootschap van de KBC-groep aan medewerkers van een vennootschap van de KBC-groep. De vergadering beslist om de Raden van Bestuur van de rechtstreekse dochtervennootschappen, met mogelijkheid tot subdelegatie, eveneens en onder dezelfde voorwaarden te machtigen om de aandelen van de vennootschap buiten de beurs te vervreemden ten bezwarende titel, in de meest ruime betekenis.

Deze bevoegdheden worden verleend in vervanging van de vervreemdingsmachtiging verleend door de algemene vergadering van 26 april 2001, dewelke wordt opgeheven, doch onverminderd de algemene bevoegdheid van de Raad van Bestuur van de vennootschap en van de Raden van Bestuur van haar rechtstreekse dochtervennootschappen om de aandelen van de vennootschap op elk ogenblik te vervreemden overeenkomstig artikel 11 van de statuten.

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.979.994

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%

225.842.291 stemmen voor

6.608.360 stemmen tegen

3.530.840 onthoudingen.

VIERDE BESLISSING

Het remuneratieverslag van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 wordt goedgekeurd als volgt:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.979.994*
2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%
235.225.049 stemmen voor
656.963 stemmen tegen
99.479 onthoudingen.

Een aandeelhouder onthoudt zich omdat hij vindt dat de andere leden van het Directiecomité afstand zouden moeten doen van hun variabele vergoeding over 2010 gelet op de toestand op de financiële markten.

VIJFDE BESLISSING

Het bedrag van de presentiegelden voor de vergaderingen van de Raad van Bestuur wordt met ingang van 1 januari 2012 gebracht op EUR 5.000 per vergadering.

- Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:
1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.979.994
2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%
235.622.737 stemmen voor
349.123 stemmen tegen
9.631 onthoudingen.

ZESDE BESLISSING

Onder voorbehoud van de goedkeuring door de Buitengewone Algemene Vergadering van 3 mei 2012 van de voorgestelde wijziging van artikel 19 van de statuten, wordt het bedrag van de vaste vergoeding voor de leden van de Raad van Bestuur met ingang van 1 januari 2012 vastgesteld op EUR 20.000 per jaar.

- Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:
1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.979.994
2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%
235.812.042 stemmen voor
166.871 stemmen tegen
2.578 onthoudingen.

Een aandeelhouder onthoudt zich omdat hij meent dat het onverantwoord is dat de Raad van Bestuur besliste om de coupon aan de overheid te betalen ondanks de mogelijkheid om daarvan af te zien.

ZEVENDE 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 2011.

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

1/ *Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.979.994*

2/ *Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%*

235.031.136 stemmen voor

754.205 stemmen tegen

196.150 onthoudingen.

ACHTSTE 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 2011.

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

1/ *Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.972.399*

2/ *Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%*

235.222.447 stemmen voor

554.197 stemmen tegen

204.847 onthoudingen.

Een aandeelhouder onthoudt zich omdat hij meent dat het in de huidige financiële omstandigheden wellicht niet mogelijk is om een verslag zonder voorbehoud af te leveren.

NEGENDE BESLISSING

Statutaire benoemingen

- a) ***De vergadering beslist tot definitieve benoeming als bestuurder van de heer Tom Dechaene, gecoöpteerd door de Raad van Bestuur op 22 september 2011, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2016.***

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.978.107

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%

211.990.306 stemmen voor

23.976.979 stemmen tegen

14.206 onthoudingen.

- b) **De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Lode Morlion voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2016.**

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.980.139

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%

220.550.943 stemmen voor

15.416.727 stemmen tegen

13.821 onthoudingen.

Een aandeelhouder vraagt om dit agendapunt van de agenda te schrappen aangezien hij niet weet sinds wanneer de heer Lode Morlion een functie bekleedde bij Cera. Hij onthoudt zich dan ook omdat hij niet wenst dat iemand lid zou worden van de Raad van Bestuur van KBC Groep als hij mede verantwoordelijk zou zijn voor de, volgens de betrokken aandeelhouder, illegale leningen van KBC Bank aan Cera.

- c) **De vergadering beslist het bestuursmandaat van de heer Theodoros Roussis voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2016.**

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.977.222

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%

211.491.795 stemmen voor

24.371.711 stemmen tegen

117.985 onthoudingen.

- d) **De vergadering beslist het bestuursmandaat van mevrouw Ghislaine Van Kerckhove voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2016.**

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.973.342

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%

220.558.210 stemmen voor

15.406.117 stemmen tegen

17.164 onthoudingen.

- e) **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 526ter van het Wetboek van vennootschappen, voor een periode van vier jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2016.**

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.973.945

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%

212.166.232 stemmen voor

23.699.287 stemmen tegen

115.922 onthoudingen.

- f) **De vergadering beslist de heer Johan Thijs te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2016, in vervanging van de heer Jan Vanhevel, die ontslag neemt met ingang na de afloop van onderhavige Jaarvergadering.**

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.974.332

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%

233.639.425 stemmen voor

1.677.572 stemmen tegen

664.494 onthoudingen.

- g) ***De vergadering beslist mevrouw Vladimira Papirnik te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, voor een periode van vier jaar, d.i. tot na afloop van de Jaarvergadering van 2016, in vervanging van de heer Philippe Naert, die ontslag neemt met ingang na de afloop van onderhavige Jaarvergadering.***

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

- 1/ *Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 235.980.479*
2/ *Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt: 65,92%*
235.542.335 stemmen voor
343.793 stemmen tegen
95.363 onthoudingen.

De vergadering eindigt om 12.45 uur.

Waarvan notulen.

Na voorlezing en unanieme aanvaarding van dit verslag, hebben getekend de leden van het bureau en de aandeelhouders die er de wens toe hebben uitgedrukt.

Een aandeelhouder spreekt zijn bijzondere waardering uit voor de heer Jan Vanhevel.

de secretaris
T. Debacker

de voorzitter
T. Leysen

de stemopnemers
W. Kupers en P. Verly