

Verslag van de commissaris van KBC Groep nv betreffende het verslag van de raad van bestuur naar aanleiding van de opheffing van het voorkeurrecht bij de kapitaalverhoging in geld bestemd voor het personeel

In uitvoering van artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen brengen wij hierna verslag uit omtrent de financiële gegevens vervat in het verslag van de Raad van Bestuur van KBC Groep van 7 november 2012 ter verantwoording van de opheffing van het voorkeurrecht bij de vooropgestelde kapitaalverhoging voor het personeel.

De Raad van Bestuur heeft beslist, in het kader van het toegestane kapitaal, het maatschappelijk kapitaal te verhogen door uitgifte van nieuwe VV-aandelen. Bij deze uitgifte zullen maximaal 753.160 nieuwe VV-aandelen van KBC Groep ter inschrijving worden aangeboden.

De aandelen zullen ter inschrijving worden aangeboden aan de personen die ingevolge deze inschrijving kunnen genieten van een belastingvermindering naar Belgisch recht. Het aantal aandelen dat wordt aangeboden is gebaseerd op het aantal aandelen dat nodig is per rechthebbende opdat deze zou kunnen inschrijven voor het bedrag dat is toegelaten als maximaal fiscaal verrekenbaar in de inkomsten van 2012 voor Belgische belastingplichtigen. De rechthebbenden zijn die personen die bij de aanvang van de inschrijvingsperiode tenminste 6 maanden, dit wil zeggen vanaf 13 mei 2012, het sociaalrechtelijk statuut hebben van werknemer (met inbegrip van de personen in overgangsregeling naar pensioen die sociaalrechtelijk nog worden beschouwd als werknemer) van KBC Groep nv of bepaalde van haar Belgische dochtervennootschappen. Voorwaarde voor de inschrijving door de betrokken personeelsleden is dat deze vennootschappen :

- ten minste vanaf 1 januari 2012 behoren tot de KBC-groep;
- nog dochtervennootschappen zijn op de betaaldatum van de aandelen nl. 13 december 2012, en
- geen dochtervennootschappen zijn waarvoor KBC Groep een desinvesteringsbeslissing heeft genomen die in uitvoering is en waarbij rekening wordt gehouden met een desinvestering vóór 31 december 2012. Daardoor kunnen de werknemers van Antwerpse Diamantbank niet deelnemen aan de kapitaalverhoging.

Deze personen zijn op de betaaldatum van de aandelen nog steeds tewerkgesteld bij KBC Groep of bij een Belgische vennootschap die op die datum nog steeds een groepsvennootschap is (met uitzondering van de Antwerpse Diamantbank NV).



Verslag van de commissaris van KBC Groep nv betreffende het verslag van de raad van bestuur naar aanleiding van de opheffing van het voorkeurrecht bij de kapitaalverhoging in geld bestemd voor het personeel

De aandelen zijn gedematerialiseerd en hebben dezelfde rechten als de bestaande, met dien verstande dat zij zullen delen in de winst van het lopende boekjaar 2012.

De kapitaalverhoging geschiedt in het kader van artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen met opheffing van het voorkeurrecht ten voordele van de vermelde personeelsgroep.

De uitgifteprijs van de nieuwe aandelen wordt bepaald op basis van een referentiekooers zijnde het laagste van het gemiddelde van de slotkoersen op Euronext Brussels van het aandeel KBC Groep gedurende een periode van 30 dagen voorafgaand aan de dag waarop de uitgifteprijs wordt vastgesteld, en de slotkoers op Euronext Brussel voorafgaand aan de dag waarop de uitgifteprijs wordt vastgesteld. Indien de referentiekooers lager is dan € 31,28, de nettoboekwaarde per aandeel zoals vastgesteld voor de periode eindigend per 30 september 2012, is de uitgifteprijs gelijk aan de referentiekooers. Indien deze referentiekooers hoger is dan de nettoboekwaarde per aandeel, wordt de uitgifteprijs vastgesteld als het hoogste van (i) de nettoboekwaarde en (ii) de referentiekooers verminderd met een korting van 16,66%. De uitgifteprijs zal nooit lager zijn dan de slotkoers verminderd met een korting van 16,66%.

De raad van bestuur zal delegatie geven aan twee leden van het directiecomité van KBC Groep om volgens dit prijsmechanisme de daadwerkelijke uitgifteprijs vast te stellen.

Indien de uitgifteprijs een korting zou vertonen t.o.v. de slotkoers, zullen de aandelen voor twee jaar geblokkeerd worden en zullen ze gedurende een periode van 2 jaar vanaf betaaldatum niet kunnen worden overgedragen, tenzij ingeval van overlijden van het personeelslid.

Op basis van het gemiddelde (€ 19,11) van de slotkoersen op Euronext Brussel over de periode 1 oktober 2012 tot en met 30 oktober 2012 en de slotkoers van 30 oktober 2012 (€ 18,43), zou de slotkoers als referentiekooers gelden. Vermits de referentiekooers lager is dan de nettoboekwaarde per aandeel per 30 september 2012 (€ 31,28), zou de uitgifteprijs gelijk zijn aan de slotkoers.

Op basis van de slotkoers (€ 18,43) per 30 oktober 2012, zou de inschrijvingsprijs per aandeel € 18,43 per aandeel bedragen en zouden er maximaal 753.160 aandelen aangeboden worden.

De kapitaalverhoging is beperkt in omvang, vermits slechts maximaal 753.160 aandelen zouden aangeboden worden, wat overeenkomt met 0,21% van het totaal aantal bestaande aandelen per 30 september 2012, nl. 357.980.313. In geval van uitgifte van 753.160 aandelen tegen een uitgifteprijs van € 18,43 per aandeel, zal er geen financiële verwatering zijn.

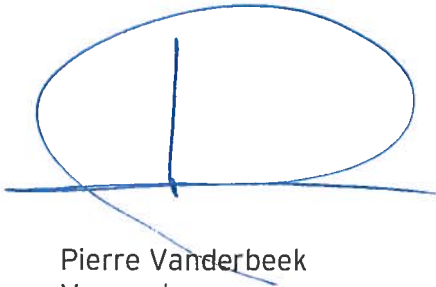


Verslag van de commissaris van KBC Groep nv betreffende het verslag van de raad van bestuur naar aanleiding van de opheffing van het voorkeurrecht bij de kapitaalverhoging in geld bestemd voor het personeel

Wij hebben kennis genomen van het betreffende verslag van de Raad van Bestuur en zijn van oordeel dat de daarin opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens getrouw werden voorgesteld.

Brussel, 7 november 2012

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA
Commissaris
vertegenwoordigd door



Pierre Vanderbeek
Venoot

13PVDB0043