

KBC Groep
Naamloze Vennootschap

Jaarvergadering van de aandeelhouders van donderdag 2 mei 2013,

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 Johan TYTECA, en de vergadering duidt aan als stemopnemers, de heer Thomas DEBACKER en de heer Wilfried KUPERS die samen met de voorzitter van de vergadering het bureau vormen.

Zijn bij het bureau neergelegd:

1. de tekst van de oproepingsbrief die aan de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris werd gezonden;
2. de bewijzen van de publicatie van de oproepingen in het Belgisch Staatsblad en de dagbladen, m.n.:
 - het Belgisch Staatsblad van 2 april 2013;
 - l'Echo en de TIJD van 2 april 2013;
3. de aanwezigheidslijst, ondertekend door de aandeelhouders of hun volmacht dragers, die om aan de vergadering te kunnen deelnemen, de voorschriften van art. 27, 28 en 30 van de 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.

Aan alle aandeelhouders op naam en aan de commissaris werd op 2 april 2013 een oproeping verzonden bij gewone brief. De bestuurders werden, eveneens op 2 april 2013, opgeroepen door middel van een brief die werd verstuurd via een elektronisch communicatiemiddel dat de vennootschap, met instemming van de Raad van Bestuur, gebruikt voor de verspreiding van documenten aan haar bestuurders.

Bij deze oproepingen werden onder meer de vennootschappelijke jaarrekening per 31.12.2012, het controleverslag van de commissaris over de vennootschappelijke jaarrekening, het Jaarverslag 2012 omfattende o.m. het gecombineerde jaarverslag van de Raad van Bestuur, de geconsolideerde jaarrekening en het controleverslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening als bijlagen toegevoegd.

Deze bijlagen werden eveneens bezorgd aan de aandeelhouders die de vennootschap daarom verzocht hebben.

De oproepingen werden bovendien op 2 april 2013 bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad, l'Echo en De Tijd.

Tevens werden deze oproepingen bekendgemaakt op de website van de Vennootschap (www.kbc.com) vanaf twee april tweeduizend dertien, samen met alle informatie die krachtens de wet op de website ter beschikking gesteld moet worden van de aandeelhouders.

Tenslotte werden de oproepingen bekendgemaakt via de media en op de website van Euronext en van de Luxemburgse beurs.

Het bureau stelt aldus vast dat de vergadering regelmatig is samengeroepen.

Er zijn thans in totaal vierhonderd zestien miljoen negenhonderd zeventenzestigduizend driehonderdvijfenvijftig (416.967.355) aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, zonder vermelding van nominale waarde.

De dochtervennootschappen van de vennootschap bezitten op datum van deze jaarvergadering 302 aandelen van de vennootschap. De stemrechten verbonden aan deze aandelen zijn geschorst.

Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat aan deze jaarvergadering met 286.577.013 aandelen wordt deelgenomen. Aldus is meer dan de helft van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigd.

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 overloopt de agenda en de vergadering ontslaat de voorzitter van de integrale voorlezing ervan.

De voorzitter licht toe dat 2012 voor KBC een kanteljaar is geworden.

Johan Thijs licht aan de vergadering toe : het gecombineerde jaarverslag van de Raad van Bestuur, de vennootschappelijke en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar 2012, de aangepaste strategie.

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

KBC moet zijn leningen aan zijn aandeelhouders (Cera en KBC Ancora) recupereren : zijn er al oplossingen gevonden zonder verlies voor KBC ? KBC moet vanwege de NBB die leningen niet verkopen, maar de leningen worden afgetrokken van het beschikbaar kapitaal. Dit wordt nu verder onderzocht.

Waarom heeft KBC een kapitaalverhoging doorgevoerd die niet is opengesteld voor de kleine aandeelhouders wat voor hen nadelig is ? De raad van bestuur heeft geoordeeld dat een dergelijke kapitaalverhoging te veel tijd zou gekost hebben (3 maanden) en zou

onzekerheid hebben gecreeerd. Hij heeft daarom geopteerd voor een snellere kapitaalverhoging om sneller de federale overheid te kunnen terugbetalen. De raad meende dat dit in het belang is van de vennootschap en de aandeelhouders.

Een aandeelhouder stelt vragen bij de gerealiseerde kapitaalverhoging. De notering kon slechts meteen voor 10% van de aandelen worden gerealiseerd. Vervolgens moet een noteringsprospectus worden ingediend (intussen is de notering van alle aandelen een feit). Tussentijds werd een ruiloperatie georganiseerd met MRBB om de investeerders genoteerde aandelen te kunnen bezorgen om de verhandelbaarheid van de aandelen te verzekeren. De vaste aandeelhouders zijn gebonden door een lockup periode. De betaaldatum was 13 december 2012. Een volledig dividend werd toegekend om de ruiloperatie met MRBB mogelijk te maken en om het succes van de verhandelbaarheid te verhogen. De dividendgerechtheid is correct gecommuniceerd. De inschrijvers waren o.m.; de vaste aandeelhouders en institutionele aandeelhouders. De toewijzing van de aandelen gebeurde door JP Morgan Securities op basis van objectieve criteria, zoals gebruikelijk is : op die grond werden ook aandelen toegekend aan Cera. Cera respecteert alle rentebetalingen op haar leningen. De raad van bestuur moest zich niet uitspreken over het recht van Cera om in te tekenen : dit is ieders verantwoordelijkheid. Cera heeft zich niet gefinancierd bij KBC. De raad van bestuur vindt de beslissing tot kapitaalverhoging een van de beste van het voorbije jaar en dus in overeenstemming met het deugdelijk bestuur.

M.b.t. voorstel om dividend uit te keren :dit wordt door een aandeelhouder aanzien als een roekeloze daad. Antwoord : KBC heeft enkel aangekondigd de intentie te hebben geen dividend uit te keren over 2013 ; over 2014 is nog niets gezegd. KBC heeft de verplichting 3 jaar op de 5 een dividend uit te keren. Doet KBC dit niet, dan voldoet zij niet aan de verplichtingen van het europees plan overeengekomen met de Europese Commissie. We willen vermijden dat door het niet voldoen van het engagement, KBC zou aanzien worden bijkomende staatssteun te krijgen.

De verplichting tot uitkering van een dividend omwille van de Europese Commissie wordt betwist. Antwoord : het voorgestelde dividend is verantwoord volgens de raad van bestuur. KBC heeft nettowinst geboekt. Het voorstel beantwoordt aan alle solvabiliteitsvereisten. Volgens art. 73 kan de Commissie bijkomende eisen stellen bij niet-betaling van een dividend. De letterlijke lezing van art. 73 wordt erkend, maar er zijn consequenties bij niet-betaling van een dividend. Ook de uitkering vorig jaar van een symbolisch dividend, was ook gebonden aan de verplichtingen ten aanzien van de Europese Commissie. Bovendien is er een link met de betaling van een coupon. KBC wenst haar engagementen na te komen.

M.b.t. het dividend worden vragen gesteld van het belang van dit dividend voor Cera en KBC Ancora. KBC dreigt verliezen te lijden op haar leningen aan Cera en KBC Ancora. Er wordt toegelicht dat de dividenduitkering de rentelasten over 2011 en 2012 overstijgt ; er wordt verder geen informatie gegeven over cliëntenrelaties. Het gaat ook niet over illegale leningen. We moeten de leningen niet herplaatsen : indien we dit zouden doen, zou dit gunstig zijn voor het kapitaalbeslag. Er zullen geen speciale constructies worden opgezet. Er wordt ook verwezen naar het antwoord op een eerdere vraag. KBC overweegt de leningen te herplaatsen, maar er is nog geen beslissing genomen. KBC kan geen verdere informatie geven over de voorwaarden van het contract.

Mbt de vragen betreffende de aansprakelijkheid van de bestuurders en de deelname van de bestuurders van Cera/KBC Ancora aan de besluitvorming in de raad van bestuur, kan niet worden ingegaan omwille van de vertrouwelijkheid van de besprekingen en beraadslagingen in de raad van bestuur. Het dividend voorstel werd volop gesteund door de raad van bestuur. De premisse dat het gaat om illegale leningen wordt door KBC betwist.

M.b.t. de situatie in Ierland : 12, 4 mia kredieten zijn toegekend in de vorm van woningkredieten ; 3.4 mia andere kredieten, samen afgerond 16 mia De exacte provisies voor Ierland bedragen 1,7 mia. Verdere toelichting over de provisies en de kredieten is te vinden in het jaarverslag op p 63 en 64 en in het hoofdstuk over risicobeheer. Meer gedetailleerde informatie wordt verstrekt. Er wordt meegegeven dat recent de daling van vastgoedprijzen in Ierland is gekeerd. Het IMF heeft een goed rapport gegeven over Ierland. De Ierse economie groeit. Onze analyse wordt geschraagd door analisten.

Vragen worden gesteld ivm. CDO en CDS. Een CDO is in essentie een koepel boven een onderliggende pool kredietdefault swaps. Dit zijn in essentie verzekeringen op obligaties van corporates. De bedrijven zijn voor 85% bedrijven in VS en Azië : deze landen zijn bezig met een herstel. Daarnaast zijn er ABS met onderliggende activa. Deze instrumenten worden gewaardeerd. De waardering fluctueert in functie van de credit spreads van de onderliggende corporates. De onderliggende activa worden ingedeeld in tranches. KBC moet een inschatting maken van de evolutie van de credit spreads en van de waarde van de tranches. Dit wordt opgevolgd. De waarderingen worden gewaardeerd door de lokale revisor (in UK) ; ook de geconsolideerde resultaten bevatten de waardering van de CDO's waarop wordt toegezien door de revisor van KBC Groep.

In het verleden had KBC nog andere CDO's : die zijn intussen verkocht of zijn op verval dag gekomen. Er rest nog een nominale positie van 70 mio ; de marktwaarde 50 mio.

M.b.t. de verkochte CDO's : er zijn nog juridische procedures lopende. Het bedrag van de verkochte CDO's is nu niet beschikbaar.

Er wordt toelichting gegeven bij de waarde van 3 CDO's. Regent Street heeft :13% van zijn waarde verloren op 31 maart 2013 (het initieel nominaal bedrag bedroeg 3 mia), maar op zich bestaat de waarde van een CDO niet. Er moet gedifferentieerd worden volgens de tranches : bepaalde tranches hebben geen of weinig waarde ; andere hebben hun waarde behouden. De CDO Hanover Street heeft op 31 maart 2013 16% van zijn waarde verloren (initieel nominaal bedrag 2.1 mia). Het nominale bedrag van Pembridge Square bedroeg 2 mia ; er is een verlies van 13% op de deal. Nogmaals : er moet gedifferentieerd worden volgens de tranches. Er zal nadere schriftelijke informatie worden bezorgd.

Globaal heeft KBC thans 2.2 mia verliezen geboekt op haar portefeuille CDO's, terwijl de provisies 3.9 mia bedragen. Er is nog een buffer.

12 beleggingsfondsen hebben belegd in CDO's, evenwel met beperkingen. Er zijn verliezen ten belope van 100 mio. Thans zijn er geen CDO's meer in de beleggingsfondsen.

De samenstelling van de CDO's werden de laatste jaren niet veranderd. Margin calls konden perfect worden beantwoord worden door KBC. Verliezen van de CDO's vinden hun oorzaak niet in margin calls.

KBC heeft haar risicoprofiel het voorbije jaar aangepast. KBC heeft volle vertrouwen in de terugbetalingscapaciteit van de Belgische Staat.

KBC blijft overtuigd dat het voorstel tot uitkering van een dividend in overeenstemming is met de principes van deugdelijk bestuur.

Een aandeelhouder heeft vragen bij het operating systeem van KBC waardoor personen worden verhinderd on line te bankieren (linux.). KBC zal dit bekijken waarom we dit operating systeem niet meer ondersteunen. Wat KBC wel doet, is de gebruikers van KBC online bevragen over wat ze wensen. Maar niet aan alles kan worden toegekomen.

Een aandeelhouder komt terug op de kapitaalverhoging en de onmogelijkheid om hierop in te tekenen. Er wordt bevestigd dat dit een keuze was van de raad van bestuur met het oog het welslagen van de operatie.

De strips zijn vrij verhandelbaar maar hebben geen waarde meer, rekening houdend met de stijging van de RV tot 25%.

Een aandeelhouder vraagt naar de totale kost van het bestuur van KBC. Dit cijfer hebben we niet. Wat wordt uitgekeerd is vermeld in het remuneratieverslag (p. 99). Dit wordt voor volgend jaar uitgewerkt.

Een aandeelhouder stelt vragen bij de winst en de draagwijdte ervan in het kader van IFRS. Een oorzaak van het verschil ligt in verwerking van de coupon die wordt betaald aan de overheid.

De leningen met een coupon van 8% die niet worden terugbetaald, zijn perpetuele leningen. Er wordt niet terugbetaald omwille van de vereiste kapitaalnormen en de afspraken met de Europese Commissie. Deze leningen zijn voor een groot deel geplaatst bij de retail klanten.

Wat is de globale 'rekening' van de investeringen in CE ? Dit is niet evident om hierop te antwoorden. Bepaalde activiteiten zijn verkocht onder de boekwaarde en werd dus verlies geleden ; op andere posities hebben we winst geboekt.

M.b.t. de bonussen die vroeger werden uitgekeerd : het huidige systeem bevat een clawback- en malus-regeling. In het verleden bestond dit niet.

De perpetuele leningen vertegenwoordigen 2 mia. Waarom niet terugbetalen ? Er wordt verwezen naar het feit dat zij fungeren als kapitaal. Vervanging van die leningen vereist de vervanging door andere kapitaalinstrumenten.

M.b.t. het balanstotaal : is het balanstotaal van 257 mia volledig ? Daarnaast zijn er buiten balans posities die vereist zijn voor de business : daarvoor wordt verwezen naar het Jaarverslag (p. 157).

Zijn covered bonds een nieuwe vorm van CDO's ? Neen. Er wordt opgemerkt dat België achterliep met de wetgeving.

Hebben de core aandeelhouders hun bescherming opgegeven doordat ze maar 49% van het aandeelhouderschap vertegenwoordigen ? Er wordt erkend dat er een zekere verwatering is. Het was de keuze van de aandeelhouders om al dan niet in te tekenen op de kapitaalverhoging.

Een aandeelhouder waardeert de duidelijke antwoorden mbt het aandeelhouderschap en de positie van de kleinere aandeelhouders.

Wat is de positie van KBC ten aanzien van MBIA ? Er wordt toegelicht dat 80% van de positie op MBIA werd geprovisioneerd. De waarde hangt af van toekomstige ontwikkelingen.

De voorzitter deelt mee dat nu kan overgegaan worden tot stemming.

De Voorzitter deelt mee dat elk aandeel recht geeft op één stem, en dat beslissingen worden genomen met gewone meerderheid van stemmen, behalve voor agendapunt 11 waarvoor een bijzondere meerderheid van 80% vereist is.

De Voorzitter licht toe 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 mededeelden 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.

De Voorzitter overloopt het eerste en tweede agendapunt. Hij verwijst naar de eerder verstrekte toelichting bij het jaarverslag van de Raad van Bestuur en hij bespreekt het controleverslag van de commissaris met betrekking tot het tweede agendapunt.

Vervolgens worden door de vergadering volgende beslissingen genomen:

EERSTE BESLISSING

De vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV afgesloten per 31 december 2012 wordt goedgekeurd als volgt:

<i>1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:</i>	286.539.070
<i>2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt</i>	68.72
<i>3) Aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan</i>	286.539.070
<i>stemmen voor</i>	286.498.461
<i>stemmen tegen</i>	12.748
<i>onthoudingen</i>	65.804

TWEEDE BESLISSING

De voorgestelde winstverdeling van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012 wordt goedgekeurd; de uitkering van een brutodividend van EUR 1,00 voor elk aandeel wordt goedgekeurd.

Het te bestemmen winstsaldo van EUR 3.034.254.116,25, hetzij de te bestemmen winst van het boekjaar, groot EUR 45.639.206,69 en de overgedragen winst van het vorige boekjaar, groot EUR 2.988.614.909,56 zal als volgt worden verdeeld :

- Te bestemmen winst van het boekjaar	45.639.206,69
- Overgedragen winst van het vorige boekjaar	2.988.614.909,56

Te bestemmen winstsaldo	3.034.254.116,25
-------------------------	------------------

Toevoeging a/h eigen vermogen

- aan de wettelijke reserves (om deze op 10% v.h. kapitaal te brengen)	2.281.960,33
- aan de overige reserves	0,00

Over te dragen resultaat	2.574.619.982,88
--------------------------	------------------

Uit te keren winst

- vergoeding kapitaal	416.967.355,00
-----------------------	----------------

- bestuurders	0,00
- werknemersparticipatie	40.384.818,04

Op basis van deze winstverdeling bedraagt het brutodividend over boekjaar 2012 EUR 1,00 per aandeel.

Na inhouding van de roerende voorheffing van 25% bedraagt het nettodividend EUR 0,75 per aandeel.

Dit dividend zal betaalbaar worden gesteld aan de loketten van de vestigingen van de KBC Bank tegen inlevering van dividendbewijs nr 44 vanaf 16 mei 2013.

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

<i>1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:</i>	286.538.835
<i>2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt</i>	68.72
<i>3) Aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan</i>	286.538.835
<i>stemmen voor</i>	286.169.556
<i>stemmen tegen</i>	342.005
<i>onthoudingen</i>	65.452

DERDE BESLISSING

Het remuneratieverslag van KBC Groep NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012, zoals opgenomen in het in punt 1 van de agenda vermelde gecombineerde jaarverslag van de Raad van Bestuur van KBC Groep NV, wordt goedgekeurd als volgt:

<i>1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:</i>	286.539.565
<i>2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt</i>	68.72
<i>3) Aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan</i>	
<i>stemmen voor</i>	283.406.744
<i>stemmen tegen</i>	873.607
<i>onthoudingen</i>	2.296.662

VIERDE BESLISSING

Kwijting wordt verleend aan de bestuurders van KBC Groep NV voor de vervulling van hun mandaat gedurende het boekjaar dat eindigde op 31 december 2012.

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

<i>1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:</i>	286.539.565
<i>2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt</i>	68.72
<i>3) Aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan</i>	286.539.565
<i>stemmen voor</i>	286.032.945
<i>stemmen tegen</i>	439.546
<i>onthoudingen</i>	104.522

VIJFDE BESLISSING

Kwijting wordt verleend aan de commissaris van KBC Groep NV voor de vervulling van zijn mandaat gedurende het boekjaar dat eindigde op 31 december 2012.

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

<i>1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:</i>	286.539.565
<i>2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt</i>	68.72
<i>3) Aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan</i>	286.539.565
<i>stemmen voor</i>	286.035.417
<i>stemmen tegen</i>	430.643
<i>onthoudingen</i>	110.953

ZESDE BESLISSING

In overeenstemming met het voorstel van het Audit-, Risk- en Compliancecomité, wordt het mandaat van commissaris van Ernst & Young, bedrijfsrevisoren BCVBA, vertegenwoordigd door de heren Pierre Vanderbeek en/of Peter Telders, hernieuwd voor de wettelijke termijn van drie jaar, dit is tot na afloop van de jaarvergadering van 2016; het honorarium wordt vastgesteld op EUR 83.823 per jaar, jaarlijks geïndexeerd volgens de index der consumptieprijzen.

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

<i>1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:</i>	286.539.565
<i>2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt</i>	68.72
<i>3) Aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan</i>	286.539.565
<i>stemmen voor</i>	286.497.780
<i>stemmen tegen</i>	8.397
<i>onthoudingen</i>	70.836

ZEVENDE BESLISSING

Statutaire benoemingen

- a) **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 2017.**

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

<i>1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:</i>	286.539.445
<i>2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt</i>	68.72
<i>3) Aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan</i>	286.539.445
<i>stemmen voor</i>	225.950.348
<i>stemmen tegen</i>	60.561.778
<i>onthoudingen</i>	64.887

- b) **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 2017.**

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:	286.521.059
2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	68.72
3) Aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan	286.521.059
stemmen voor	224.408.457
stemmen tegen	62.086.244
onthoudingen	82.312

- c) **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, voor een periode van een jaar te hernieuwen, d.i. tot na afloop van de jaarvergadering van 2014.**

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:	286.523.233
2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	68.72
3) Aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan	286.523.233
stemmen voor	275.339.556
stemmen tegen	11.156.684
onthoudingen	80.773

ACHTSTE BESLISSING

Bevoegdheid wordt verleend aan de Raad van Bestuur van de vennootschap, met mogelijkheid tot subdelegatie, om gedurende een termijn van 5 jaar maximaal tweehonderdvijftigduizend aandelen van KBC Groep NV te verwerven. De verwerving kan gebeuren tegen een vergoeding per aandeel die niet hoger mag zijn dan de laatste slotkoers op Euronext Brussels voorafgaand aan de datum van verwerving vermeerderd met tien procent, en niet lager dan één euro. Binnen de wettelijke voorwaarden geldt deze machtiging voor alle verwervingen onder bezwarende titel in de meest ruime betekenis, op of buiten de beurs.

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

<i>1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:</i>	286.523.483
<i>2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt</i>	68.72
<i>3) Aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan</i>	286.523.483
<i>stemmen voor</i>	285.403.833
<i>stemmen tegen</i>	1.086.193
<i>onthoudingen</i>	86.987

De vergadering eindigt om 13u12 uur.

Waarvan notulen.

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

de secretaris
J. Tyteca

de voorzitter
T. Leysen

de stemopnemers
W. Kupers en T. Debacker

Erik Geenen : I. De notulen geven niet correct de gang van zaken op de algemene vergadering weer. II. De schriftelijke vragen zouden integraal aan de notulen moeten toegevoegd worden.