



**KBC Groep
Naamloze Vennootschap
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
BTW BE 0403.227.515 (RPR Brussel)**

Informatie aan de aandeelhouders van KBC Groep NV overeenkomstig artikel 533bis §2, eerste lid, d) van het Wetboek van Vennootschappen

Overeenkomstig art. 533bis §2, eerste lid, d) van het Wetboek van Vennootschappen vinden de aandeelhouders van KBC Groep NV hier voorstellen tot besluit en commentaren van de Raad van Bestuur met betrekking tot de onderwerpen op de agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering van KBC Groep NV van 4 oktober 2018.

Agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering

1. Kennisneming van het verslag van de Raad van Bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 604, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen met het oog op de toekenning aan de Raad van Bestuur van de bevoegdheid tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal.
2. Voorstel om voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging beslist door de Buitengewone Algemene Vergadering van 4 oktober 2018, aan de Raad van Bestuur de machtiging te verlenen om, in één of meer malen, het kapitaal te verhogen, door uitgifte van aandelen, van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties of van warrants die al dan niet verbonden zijn aan al dan niet achtergestelde obligaties en dit

1°) met een bedrag van twee honderd één en negentig miljoen euro (€ 291.000.000). Wanneer de Raad van Bestuur binnen het kader van dit onderdeel van de machtiging beslist tot een uitgifte waarop in principe het voorkeurrecht voor de bestaande aandeelhouders van toepassing is, is hij bevoegd om tot een maximum van twee honderd één en negentig miljoen euro (€ 291.000.000) en in het belang van de vennootschap, dit voorkeurrecht op te heffen of te beperken;

en

2°) met een bedrag van vier honderd en negen miljoen euro (€ 409.000.000). Wanneer de Raad van Bestuur gebruik maakt van dit onderdeel van de machtiging, is hij niet bevoegd om het voorkeurrecht voor de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken

en tot de overeenkomstige wijziging van de artikelen 7A en 7B van de statuten door de vervanging van deze artikelen door een nieuw artikel 7, als volgt :

“De Raad van Bestuur is gemachtigd om het maatschappelijk kapitaal in één of meer malen te verhogen overeenkomstig door de Raad te bepalen modaliteiten en conform de op het ogenblik van de beslissing tot kapitaalverhoging geldende wettelijke bepalingen.

De Raad van Bestuur is eveneens gemachtigd om in één of meer malen te beslissen tot de uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties of van warrants die al dan niet verbonden zijn aan al dan niet achtergestelde obligaties en die aanleiding kunnen geven tot verhoging van het kapitaal.

Deze machtiging wordt verleend ten belope van een bedrag van:

1°) twee honderd één en negentig miljoen euro (€ 291.000.000). Wanneer de Raad van Bestuur binnen het kader van dit onderdeel van de machtiging beslist tot kapitaalverhoging of tot uitgifte van voormelde converteerbare obligaties of warrants waarop in principe het voorkeurrecht voor de bestaande aandeelhouders van toepassing is, is hij bevoegd om tot een maximumbedrag van twee honderd één en negentig miljoen euro (€ 291.000.000) en in het belang van de vennootschap, het voorkeurrecht voor de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken.

Hij kan dit ook ten gunste van één of meer bepaalde personen, voor zover dit niet verboden wordt door de wet. Bij opheffing of beperking van het voorkeurrecht kan de Raad van Bestuur bij de toekenning van de nieuwe aandelen, converteerbare obligaties of warrants een recht van voorrang toekennen aan de bestaande aandeelhouders

en

2°) vier honderd en negen miljoen euro (€ 409.000.000). Wanneer de Raad van Bestuur binnen het kader van dit onderdeel van de machtiging beslist tot kapitaalverhoging of tot uitgifte van voormelde converteerbare obligaties of warrants, is hij niet bevoegd om het voorkeurrecht voor de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken.

De kapitaalverhogingen waartoe krachtens deze machtiging wordt beslist, kunnen gebeuren zowel door inbreng in geld of in natura als door omzetting van reserves, met inbegrip van de onbeschikbare rekening uitgiftepremie. De omzetting van reserves kan gebeuren met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen.

Verder is de Raad van Bestuur gemachtigd om de dividendgerechtigdheid te bepalen van de aandelen die zullen worden uitgegeven naar aanleiding van de kapitaalverhogingen en van de aandelen die zullen worden uitgegeven ingevolge de conversie van de obligaties of de uitoefening van de warrants binnen deze machtiging.

De Raad van Bestuur kan deze bevoegdheid uitoefenen gedurende vijf jaar te rekenen van de bekendmaking van de statutenwijziging beslist door de Buitengewone Algemene Vergadering van vier oktober tweeduizend achttien. Deze bevoegdheid kan worden hernieuwd overeenkomstig de op het ogenblik van de hernieuwing geldende wettelijke bepalingen.”

De Raad van Bestuur verzoekt de aandeelhouders om de voorgestelde machtiging goed te keuren door een afzonderlijke stem uit te brengen voor elk van de onderdelen onder 1°) en 2°).

De finale tekst van het voorgestelde nieuwe artikel 7 van de statuten wordt aangepast tijdens de vergadering in functie van het resultaat van de stemming over de onderdelen van de machtiging onder 1°) en 2°).

Commentaar van de Raad van Bestuur: *Op datum van de Buitengewone Algemene Vergadering van 4 oktober 2018 bedraagt het kapitaal van KBC Groep NV 1.456.074.585,67 EUR.*

Het bedrag van 700.000.000 EUR (wat het maximum bedrag van de machtiging is onder voorbehoud van goedkeuring van beide schijven onder 1° en 2°)) vertegenwoordigt ongeveer 50 % van het huidige kapitaal en ligt bijgevolg ruim beneden het wettelijk toegelaten maximum.

De mogelijkheid voor de Raad van Bestuur om het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken is beperkt tot maximum 291.000.000 EUR (wat overeenkomt met ongeveer 20% van het huidige kapitaal).

3. Voorstel om in Artikel 11 van de statuten het tweede en het derde lid met betrekking tot de inkoopmachtiging eigen aandelen te schrappen, nu deze bevoegdheid tot inkoop en vernietiging van de ingekochte aandelen volledig werd uitgeoefend.
4. Voorstel om volmacht te geven aan Kurt Grillet en Joeri Piessens, te dien einde woonstkeuze doende op het adres van de Burgerlijke Vennootschap onder de rechtsvorm van een Coöperatieve Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid "Berquin Notarissen", elk individueel handelend met de mogelijkheid tot indeplaatsstelling om de gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.