

KBC BANK
Naamloze vennootschap
Havenlaan 2
1080 Brussel
RPR 0462.920.226
BTW BE 462.920.226

Verslag van de Raad van Bestuur van KBC Bank NV opgesteld overeenkomstig artikel 604, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen (hierna “W.Venn.”) met het oog op de hernieuwing van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal

Huidige situatie binnen KBC Bank NV

De huidige artikelen 7A en 7B van de statuten van KBC Bank NV (hierna ook “de Vennootschap”) verlenen aan de Raad van Bestuur de bevoegdheid om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, middels een 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, te verhogen met een bedrag van vier miljard euro (4.000.000.000 EUR) overeenkomstig door de Raad van Bestuur te bepalen modaliteiten.

De kapitaalverhogingen waartoe krachtens deze machtiging wordt beslist, kunnen geschieden, binnen de perken van de wet, zowel door inbreng in geld of in natura als door omzetting van reserves (met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen), met inbegrip van de onbeschikbare reserve uitgiftepremie.

De Raad van Bestuur kan, ingeval hij beslist tot kapitaalverhoging door inbreng in geld, en in geval hij beslist tot de uitgifte van voornoemde obligaties of warrants, binnen de perken van de wet en in het belang van de Vennootschap het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders opheffen of beperken, eventueel ten gunste van één of meer bepaalde personen, met dien verstande dat, bij de uitgifte van warrants, de warrants niet in hoofdzaak bestemd mogen worden voor één of meer bepaalde personen, andere dan de leden van het personeel van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen. In geval van opheffing of beperking van het voorkeurrecht kan de Raad van Bestuur bij de toekenning van de nieuwe aandelen respectievelijk van de obligaties of warrants een recht van voorrang toekennen aan de bestaande aandeelhouders.

De Raad van Bestuur is gemachtigd om de dividendgerechtigdheid te bepalen van de aandelen die zullen worden uitgegeven op basis van de beslissingen genomen in het kader van deze machtiging.

Tot deze machtiging werd beslist door de Buitengewone Algemene Vergadering van 24 april 2013. Deze werd gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 17 mei 2013 en is geldig tot 16 mei 2018.

Voorstel

De Raad van Bestuur heeft nog geen gebruik gemaakt van de machtiging verleend door de Buitengewone Algemene Vergadering van 24 april 2013. Niettemin stelt de Raad van Bestuur aan de aandeelhouders voor om ter gelegenheid van de Buitengewone Algemene Vergadering die zal plaatsvinden op 29 april 2015, het toegestaan kapitaal van KBC Bank te hernieuwen voor een bedrag van EUR 4.000.000.000 (4 miljard euro) en dit voor een nieuwe periode van 5 jaar, te rekenen vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging van 29 april 2015. Voor het overige blijven dezelfde modaliteiten gelden als bij de bestaande machtiging.

Rekening houdend met de huidige fractiewaarde van het aandeel ad EUR 9,78 zal een dergelijke machtiging de uitgifte van 408.997.955 aandelen door de Raad van Bestuur mogelijk maken.

Verantwoording van de toekenning van de machtiging inzake toegestaan kapitaal

Hoewel KBC Bank een besloten aandeelhouderskring heeft, is het toch nuttig om aan de Raad van Bestuur een machtiging inzake toegestaan kapitaal toe te kennen, aangezien hierdoor kan worden vermeden dat bij kapitaalverhoging de obligatiehouders van KBC Bank - die met raadgevende stem aan de algemene vergadering kunnen deelnemen - moeten worden uitgenodigd met naleving van de voorgeschreven oproepingstermijn (momenteel 15 dagen). Het toegestaan kapitaal biedt derhalve de mogelijkheid om snel en soepel in te spelen op kapitaalbehoeften en/of marktopportunities.

Bovendien bevatten de uitgiftevoorwaarden van een Tier I-emissie van KBC Bank de optie, desgevallend verplichting, om gebruik te maken van een alternatieve methode van couponbetaling, waarbij de obligatiehouders hun rente vergoed krijgen onder de vorm van aandelen van KBC Groep NV. Dit gebeurt via een dubbele inbreng in natura, nl. in eerste instantie brengen zij hun vordering in in het kapitaal van KBC Bank in ruil voor aandelen KBC Bank en in tweede instantie brengen zij hun aandelen KBC Bank in in het kapitaal van KBC Groep NV in ruil voor aandelen van deze laatste. Het engagement werd aangegaan om een dergelijke kapitaalverhoging in KBC Bank door te voeren via het toegestaan kapitaal, zodat de Raad van Bestuur steeds over een voldoende ruime machtiging moet beschikken om in het kader van voormelde emissie desgevallend over te gaan tot kapitaalverhoging.

Tevens wordt opnieuw voorgesteld om aan de Raad van Bestuur de machtiging te verlenen om de dividendgerechtigdheid van de in het kader van het toegestaan kapitaal uitgegeven aandelen vast te stellen. Op deze manier kan de Raad van Bestuur bijvoorbeeld afwijken van het principe van de pro rata dividendgerechtigdheid van de nieuw uitgegeven aandelen en

beslissen dat deze dividendgerechtigd zijn vanaf de aanvang van een boekjaar (vb. van het boekjaar waarin deze werden uitgegeven of van het boekjaar dat op de uitgifte volgt), wat administratief en boekhoudkundig eenvoudiger is.

Verantwoording van het bedrag van het voorgestelde toegestaan kapitaal

Het wettelijke maximumbedrag van het toegestaan kapitaal is gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal.

Op dit ogenblik bedraagt het maatschappelijk kapitaal EUR 8.948.439.652,39 zodat een toegestaan kapitaal ten belope van EUR 4.000.000.000 wettelijk perfect mogelijk is.

Het bedrag van EUR 4.000.000.000 wordt voorgesteld met het oog op de kapitaalverhogingen in de Vennootschap waartoe voormelde Tier I-emissie aanleiding zou kunnen geven en biedt bovendien een ruime marge voor andere nodige en/of nuttige kapitaalverhogingen.

Nagestreefde doeleinden en bijzondere omstandigheden waarin gebruik wordt gemaakt van het toegestaan kapitaal

De Raad van Bestuur beoogt van zijn bevoegdheid gebruik te maken om KBC Bank de nodige middelen ter beschikking te stellen om haar groei te realiseren en te blijven voldoen aan de normen inzake solvabiliteit en de vereisten betreffende een passend en/of noodzakelijk beleid inzake kapitaalbehoeften en financiële ratio's die haar als kredietinstelling krachtens Europese en nationale wetgeving en reglementering worden opgelegd. Daarnaast kan van het toegestaan kapitaal gebruik worden gemaakt voor de doeleinden van voormeld Tier I-instrument, alsook voor fusies door overname van een dochtervennootschap waarin de Vennootschap minstens 90% (maar niet alle) van de aandelen bezit.

De Raad van Bestuur acht het instrument van het toegestaan kapitaal nuttig, en zelfs nodig, om snel te kunnen inspelen op bepaalde omstandigheden zoals bijvoorbeeld bepaalde marktopportunities of crisisomstandigheden.

In de machtiging wordt de mogelijkheid voorzien voor de Raad van Bestuur om het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken, eventueel ten gunste van één of meer bepaalde personen, met dien verstande dat, bij de uitgifte van warrants, de warrants niet in hoofdzaak bestemd mogen worden voor één of meer bepaalde personen, andere dan de leden van het personeel van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

De bovenstaande aanduiding van na te streven doelstellingen en van omstandigheden waarin de Raad van Bestuur van de aan hem verleende machtiging kan gebruik maken, is geenszins limitatief: de techniek van het toegestaan kapitaal heeft immers precies tot doel snel te kunnen inspelen op bepaalde opportuniteiten of soepel het hoofd te kunnen bieden aan nieuwe uitdagingen of situaties die vandaag onmogelijk voor de komende periode van vijf jaar

kunnen worden voorspeld. Hierbij geldt als norm dat de Raad van Bestuur steeds dient te handelen in het belang van de Vennootschap.

Opgemaakt te Brussel op 19 maart 2015.



Bestuurder



Bestuurder