

Verslag van de Raad van Bestuur van KBC Groep NV opgesteld overeenkomstig artikel 7:199, tweede lid van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen met het oog op de toekenning aan de Raad van Bestuur van de bevoegdheid om het kapitaal te verhogen

A. Huidige situatie binnen KBC Groep NV

Artikel 7 van de statuten van KBC Groep NV (hierna “de Vennootschap”) verleent aan de Raad van Bestuur de bevoegdheid om het kapitaal van de Vennootschap, middels een uitgifte van aandelen, van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties of van inschrijvingsrechten die al dan niet verbonden zijn aan al dan niet achtergestelde obligaties, te verhogen met een bedrag van 700.000.000 euro overeenkomstig door de Raad van Bestuur te bepalen modaliteiten.

Indien de Raad van Bestuur beslist tot kapitaalverhoging door inbreng in geld of tot uitgifte van voornoemde obligaties of inschrijvingsrechten, is de Raad bevoegd om - in het belang van de Vennootschap en binnen de grenzen van de wet - tot een maximumbedrag van 291.000.000 euro het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken.

Tot deze machtiging werd beslist door de Buitengewone Algemene Vergadering van 4 oktober 2018. Aangezien deze machtiging op 23 oktober 2023 afloopt, wordt aan de Buitengewone Algemene Vergadering van 4 mei 2023 voorgesteld een nieuwe machtiging tot verhoging van het kapitaal te verlenen en artikel 7 van de statuten dienovereenkomstig te wijzigen.

B. Voorstel van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering

De Raad van Bestuur verzoekt de Buitengewone Algemene Vergadering van 4 mei 2023 om een nieuwe machtiging te verlenen om het kapitaal te verhogen, geldig voor een periode van vijf jaar vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

In dit voorstel wordt een machtiging gevraagd van 700.000.000 euro of ongeveer 50% van het huidige kapitaal van KBC Groep NV. De mogelijkheid om het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken wordt echter beperkt tot een maximumbedrag van 146.000.000 euro, d.w.z. maximaal ongeveer 10% van het huidige kapitaal.

De machtiging wordt gevraagd om, in één of meerdere malen, het kapitaal te verhogen, door uitgifte van aandelen, van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties of van inschrijvingsrechten die al dan niet verbonden zijn aan al dan niet achtergestelde obligaties en dit:

1°) met een bedrag van honderdzesenveertig miljoen euro (146.000.000 euro). Wanneer de Raad van Bestuur binnen het kader van dit onderdeel van de machtiging beslist tot een uitgifte waarop in principe het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van toepassing is, is hij bevoegd om tot een maximum van honderdzesenveertig miljoen euro (146.000.000 euro) en in het belang van de vennootschap dit voorkeurrecht op te heffen of te beperken, al dan niet ten gunste van één of meer bepaalde personen,

en

2°) met een bedrag van vijfhonderdvierenvijftig miljoen euro (554.000.000 euro). Wanneer de Raad van Bestuur gebruik maakt van dit onderdeel van de machtiging, is hij niet bevoegd om het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouder 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 of van rekeningen "uitgiftepremies". De omzetting van reserves of van rekeningen "uitgiftepremies" 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 inschrijvingsrechten binnen deze machtiging.

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°).

B.1 Verantwoording van de toekenning van de machtiging inzake toegestane kapitaal – Nagestreefde doeleinden en bijzondere omstandigheden waarin van het toegestane kapitaal kan worden gebruik gemaakt

Als financiële groep is KBC onderworpen aan bijzondere regulatoire kapitaal- en solvabiliteitsvereisten en vereisten betreffende een passend en/of noodzakelijk beleid inzake kapitaalbehoeften en financiële ratio's die krachtens Europese en nationale reglementering voor financiële groepen en de gereglementeerde ondernemingen die hiervan deel uitmaken, worden opgelegd.

KBC moet te allen tijde aan deze vereisten voldoen en moet, in het bijzonder wanneer deze kapitaaltargets in het gedrang komen, snel en soepel kunnen ingrijpen om de situatie te remediëren en de kapitaalpositie te herstellen. Het is daarom belangrijk dat KBC Groep NV over het nodige toegestane kapitaal beschikt om op elk ogenblik op vennootschappelijke basis aan de gestelde normen te voldoen en tevens haar dochters hierbij te ondersteunen.

Het regulatoire kapitaal bestaat uit aandelen (Tier 1-kernkapitaal) maar ook uit andere instrumenten, zoals o.m. aanvullende Tier 1-instrumenten, waarin verplicht een afschrijvings- of conversiemechanisme (naar aandelen) moet worden ingebouwd. De uitgifte van instrumenten met een conversiemechanisme impliceert een uitgestelde kapitaalverhoging, zodat het ook hier relevant is dat KBC Groep NV over het nodige toegestane kapitaal beschikt om snel op geschikte marktomstandigheden te kunnen inspelen om dergelijk instrumenten te plaatsen.

Dit alles betekent dat het toegestane kapitaal voor een financiële dienstengroep als KBC nog een meer prominent belang heeft dan voor andere vennootschappen.

Naast het noodzakelijke behoud van het kapitaal, beoogt de Raad van Bestuur van zijn bevoegdheid tevens gebruik te maken om de Vennootschap de nodige middelen ter beschikking te stellen om haar groei en de groei van haar dochtervennootschappen te realiseren.

Daarnaast kan van het toegestane kapitaal gebruik gemaakt worden voor bepaalde verrichtingen zoals de (volgens de huidige praktijk jaarlijkse) kapitaalverhogingen voor het personeel of eventuele kapitaalverhogingen ingevolge keuzedividend. De Raad van Bestuur kan het toegestane kapitaal ook gebruiken om over te gaan tot uitgaves van inschrijvingsrechten (bijvoorbeeld in het kader van een stock-optieplan) of van andere effecten ten behoeve van het geheel of een gedeelte van het personeel van de Vennootschap en/of van de vennootschappen van de KBC-Groep en/of van bepaalde andere personen in het kader van hun beroepswerkzaamheid.

Verder acht de Raad van Bestuur het instrument van het toegestane kapitaal nuttig en zelfs nodig om snel te kunnen inspelen op bepaalde omstandigheden zoals bijvoorbeeld bepaalde marktopportunities, interessante investeringen of in het kader van alternatieve geschillenbeslechting.

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 toegestane 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.

B.2 Verantwoording van het bedrag van het voorgestelde toegestane kapitaal

Het wettelijk maximumbedrag van het toegestane kapitaal is gelijk aan het bedrag van het kapitaal.

Op datum van de Buitengewone Algemene Vergadering van 4 mei 2023 bedraagt het kapitaal 1.460.538.768,64 euro. Voormeld bedrag van 700.000.000 euro (wat het maximum bedrag van de machtiging is onder voorbehoud van goedkeuring van beide schijven onder 1) en 2°)) ligt bijgevolg ruim beneden het wettelijk toegelaten maximum.

Rekening houdend met de huidige fractiewaarde van het aandeel ad 3,51 euro zal deze machtiging de uitgifte van maximaal 199.430.199 nieuwe aandelen mogelijk maken, waarvan slechts 41.595.441 aandelen kunnen worden uitgegeven met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders.

B.3 Verantwoording van de mogelijkheid tot opheffing of beperking van het voorkeurrecht

In de machtiging wordt de mogelijkheid voorzien voor de Raad van Bestuur om ten belope van maximum 146.000.000 euro (wat overeenkomt met ongeveer 10% van het huidige kapitaal van KBC Groep NV) het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken, al dan niet ten gunste van één of meer bepaalde personen.

In het licht van de huidige aandeelhoudersstructuur van de Vennootschap, waarbij een belangrijk pakket aandelen verspreid is in het publiek, is deze mogelijkheid zeer zinvol en zelfs noodzakelijk om snel gebruik te kunnen maken van het toegestane kapitaal voor de doeleinden en in de omstandigheden als omschreven onder B.1 hierboven.

Van deze mogelijkheid werd in de voorbije jaren gebruik gemaakt om jaarlijks een (in omvang zeer beperkte) kapitaalverhoging door te voeren ten behoeve van het personeel van de Vennootschap en van vennootschappen van de KBC-groep.

Daarnaast is deze machtiging ook cruciaal voor wat betreft het blijven voldoen aan de normen inzake kapitaal en solvabiliteit en de vereisten betreffende een passend en/of noodzakelijk beleid inzake kapitaalbehoeften en financiële ratio's zoals uiteengezet onder B.1 hierboven.

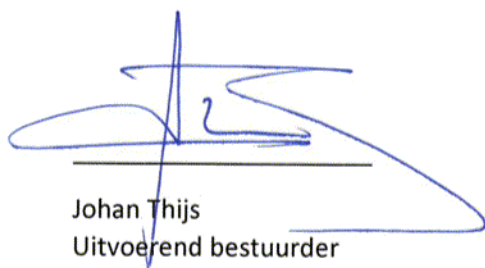
De mogelijkheid om op zeer korte termijn (d.w.z. zonder de formaliteiten en de doorlooptijden verbonden aan zowel het bijeenroepen van de algemene vergadering als aan een uitgifte met respect van het voorkeurrecht van de aandeelhouders) een kapitaalverhoging door te voeren betekent dat KBC Groep NV op een vlotte manier herstelmaatregelen kan doorvoeren in een herstelscenario en is een belangrijk onderdeel van een geloofwaardig en effectief herstelplan.

B.4 Verantwoording van de modaliteiten van de machtiging inzake toegestaan kapitaal

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 of rekeningen "uitgiftepremies". De omzetting van reserves of van rekeningen "uitgiftepremies" kan gebeuren met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen.

Tevens wordt voorgesteld dat de bestaande mogelijkheid voor de Raad van Bestuur om de dividendgerechtigdheid van de in het kader van het toegestaan kapitaal uitgegeven aandelen vast te stellen, wordt behouden. 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 (bijvoorbeeld van het boekjaar waarin deze werden uitgegeven of van het boekjaar dat op de uitgifte volgt), wat de voorkeur verdient vanuit administratief en boekhoudkundig oogpunt.

Opgemaakt te Brussel op 16 maart 2023.



Johan Thijs
Uitvoerend bestuurder



Koenraad Debackere
Voorzitter van de raad van bestuur

