

Notulen van de Algemene Vergadering van KBC Ancora NV, met zetel te 3000 Leuven, Muntstraat 1, RPR 0464.965.639, gehouden in het Terra auditorium van de Brabantlaan, Brabantlaan 1, 3001 Leuven op 25 oktober 2024.

OPENING VAN DE VERGADERING – SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering werd geopend om 15.00 uur onder voorzitterschap van de heer Paul Demyttenaere, voorzitter van de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij NV, statutaire bestuurder van KBC Ancora NV.

De voorzitter heeft de heer Luc De Bolle aangeduid als secretaris van de vergadering, en de heren Jan Bergmans en Christophe Kevelaer als stemopnemers.

Het bureau van de vergadering werd, overeenkomstig artikel 25 van de statuten, samengesteld uit de voorzitter van de vergadering, de secretaris en de stemopnemers.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

De samenstelling van de vergadering blijkt uit de aanwezigheidslijst die bij deze notulen werd gevoegd.

Het kapitaal van KBC Ancora wordt vertegenwoordigd door 77.011.844 aandelen zonder nominale waarde.

Op basis van de aanwezigheidslijst blijkt dat er op deze vergadering

- 317 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd waren, met 49.205.344 aandelen, hetzij 63,89 % van het totaal aantal aandelen;
- 88.474.890 stemrechten aanwezig of vertegenwoordigd waren, op een totaal van 116.875.259 stemrechten (stemrechten op de Registratiedatum van de Algemene Vergadering, 11 oktober 2024 om 24:00 Belgische tijd), hetzij 75,70 % van het totaal aantal stemrechten.

Waren bovendien aanwezig:

- leden van de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij NV, statutaire bestuurder van de vennootschap;
- de heer Damien Walgrave, handelend in naam van Damien Walgrave BV, vertegenwoordiger van PwC Bedrijfsrevisoren BV, commissaris;
- vertegenwoordigers van de stabiele aandeelhouders van KBC Groep;
- Meester Wauters, raadsman van Almancora Beheersmaatschappij NV, statutaire bestuurder.

OPROEPING EN AGENDA

De voorzitter heeft vastgesteld dat de vergadering regelmatig bijeengeroepen werd met de volgende agenda:

1. Kennisneming en bespreking van het jaarverslag van de statutaire bestuurder over de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 30 juni 2024
2. Kennisneming en bespreking van het verslag van de commissaris over de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 30 juni 2024
3. Vraagstelling
4. Voorstel tot goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 30 juni 2024 en van de voorgestelde resultaatsbestemming, met name voorstel tot toevoeging van de overgedragen winst van het vorige boekjaar (866.842,26 euro) aan de te bestemmen winst van het boekjaar (368.290.326,31 euro), tot toevoeging van 18.414.516,32 euro aan de wettelijke reserve en van 34.987.581,00 euro aan de overige reserves (beschikbare reserves), tot bevestiging van het op 6 juni 2024 betaalbaar gestelde interim-dividend van 314.978.441,96 euro (4,09 euro bruto per KBC Ancora-aandeel) en tot overdracht van het saldo van 776.629,29 euro (0,01 euro per KBC Ancora-aandeel) naar het volgende boekjaar
5. Voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 30 juni 2024
6. Voorstel tot verlening van kwijting aan de statutaire bestuurder
7. Voorstel tot verlening van kwijting aan de commissaris
8. Voorstel tot goedkeuring van het remuneratiebeleid van KBC Ancora
9. Diversen

De oproeping die deze agenda vermeldt, werd op 24 september 2024 bekendgemaakt via Europese media en op 25 september 2024 gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad, de Tijd en L'Echo.

Bovendien werd de agenda vanaf 24 september 2024 ook bekendgemaakt op de website van de vennootschap (www.kbcancora.be), samen met de informatie als bedoeld in artikel 7:129 §3 van het WVV.

Aan alle aandeelhouders op naam, aan (de bestuurders van) de statutaire bestuurder en aan de commissaris werd, rekening houdend met de wettelijke termijn van ten minste 30 dagen, op 25 september 2024 een oproepingsbrief verzonden met:

- het oproepingsbericht met de agenda;
- een deelnemingsbrief;
- een exemplaar van (of een hyperlink naar) het jaarverslag over boekjaar 2023/2024 waarin onder meer het verslag van de statutaire bestuurder, de jaarrekening afgesloten op 30 juni 2024, het remuneratieverslag over boekjaar 2023/2024 en het verslag van de commissaris zijn opgenomen;
- het remuneratiebeleid van KBC Ancora;
- een volmachtformulier.

Werden op het bureau neergelegd:

1. de uittreksels uit het Belgisch Staatsblad en uit de reeds genoemde kranten, waarin de oproeping met de agenda gepubliceerd werd;
2. de tekst van de oproepingsbrief en de bijhorende documenten die aan de aandeelhouders op naam, aan (de bestuurders van) de statutaire bestuurder en aan de commissaris werden verzonden;
3. de aanwezigheidslijst, ondertekend door de aandeelhouders, hun vertegenwoordigers of hun volmachthebbers, die deel hebben genomen aan de vergadering en de voorschriften van artikel 22 en 23 van de statuten hebben nageleefd.

De uiteenzetting van de voorzitter die voorafgaat, wordt nagegaan en juist bevonden door de vergadering.

De vergadering erkent dat ze op regelmatige wijze samengesteld en samengeroepen werd en dat zij derhalve geldig kan beraadslagen en beslissen over de punten van de agenda.

DE VERGADERING

I. DE TOELICHTINGEN

Vaststelling van de vervulling van wettelijke formaliteiten

Formaliteiten voor de goedkeuring van de jaarrekening, de bestemming van het resultaat, het remuneratieverslag, het remuneratiebeleid en de kwijting:

De voorzitter heeft het volgende vastgesteld met betrekking tot de formaliteiten die vereist zijn teneinde de vergadering geldig te laten beslissen over de jaarrekening, de resultaatsbestemming, het remuneratieverslag, het remuneratiebeleid en de kwijting:

De aandeelhouders konden kennis nemen van:

- (1) de jaarrekening;
- (2) het jaarverslag en het verslag van de commissaris;
- (3) het remuneratieverslag;
- (4) het remuneratiebeleid.

Deze informatie werd conform de wettelijke regels ter zake overgemaakt aan de aandeelhouders op naam.

De jaarrekening, het jaarverslag evenals alle overige documenten houdende informatie als bedoeld in artikel 7:129 §3 van het WVV waren tevens vanaf 24 september 2024 consulteerbaar op de website van de vennootschap.

Alle aandeelhouders konden vanaf diezelfde datum ook een kopie op papier van voormelde stukken verkrijgen.

Kennisname door de aandeelhouders van de verslagen

1. Jaarrekening en jaarverslag

De vergadering heeft de voorzitter ontslaan van de integrale voorlezing van de hogervermelde documenten en verslagen en heeft verklaard kennis genomen te hebben van de inhoud ervan. Van ieder document en verslag zal een exemplaar worden bewaard in het archief van de vennootschap samen met deze notulen. Deze documenten werden geparafeerd door de leden van het bureau.

Verder zullen de jaarrekening, het jaarverslag en het verslag van de commissaris neergelegd worden op de Nationale Bank van België.

De heer Frederik Vandepitte, gedelegeerd bestuurder en vaste vertegenwoordiger van Almancora Beheersmaatschappij NV, heeft toelichting gegeven bij de balans, de resultatenrekening en het voorstel van resultaatsbestemming van de vennootschap.

De heer Vandepitte heeft eveneens een toelichting gegeven over een aantal specifieke aandachtspunten, o.m. over de volgende thema's:

1. KBC Groep
2. Intrinsieke waarde en discount
3. Free Float
4. Vooruitblik 2024/2025

2. Verslag van de commissaris

De aandeelhouders hebben kennis kunnen nemen van de inhoud van het verslag van de commissaris en de vergadering heeft de voorzitter ontslaan van de integrale voorlezing van hogervermeld verslag.

Van dit verslag zal een exemplaar worden bewaard in het archief van de vennootschap samen met deze notulen. Dit document werd geparafeerd door de leden van het bureau.

De commissaris licht toe dat de jaarrekening naar zijn oordeel een getrouw beeld geeft van het vermogen en de financiële toestand van de vennootschap per einde boekjaar, alsook van haar resultaten over het boekjaar.

3. Remuneratieverslag en remuneratiebeleid

De voorzitter van het Remuneratiecomité heeft toelichting gegeven bij het remuneratieverslag, dat integraal is opgenomen in het jaarverslag, en bij het remuneratiebeleid van KBC Ancora dat ter goedkeuring voorligt.

De aandeelhouders hebben kennis kunnen nemen van de inhoud van het remuneratieverslag en het remuneratiebeleid en de vergadering heeft de voorzitter ontslaan van de integrale voorlezing van het remuneratieverslag en het remuneratiebeleid.

Van het remuneratieverslag en van het remuneratiebeleid zal een exemplaar worden bewaard in het archief van de vennootschap samen met deze notulen. Dit document werd geparafeerd door de leden van het bureau.

II. DE VRAAGSTELLING

Er werd vooraf een schriftelijke vraag ontvangen van dhr. A. Kessler.

Op vraag van dhr. Kessler wordt deze vraag, alsook het antwoord erop, integraal aan deze notulen gehecht. (*zie bijlage*)

De aandeelhouders kregen ook de mogelijkheid om tijdens de vergadering vragen te stellen.

De volgende thema's kwamen aan bod tijdens de mondelinge vraagstelling:

- aanwending van de dividenden die KBC Ancora in november 2024 zal ontvangen;
- mogelijkheid om in de nabije toekomst eigen aandelen in te kopen;
- dividendpolitiek van KBC Ancora na aflossing van de financiële schulden.

III. BESLISSINGEN EN STEMMINGEN

De vergadering heeft vastgesteld dat zij regelmatig is samengesteld en aldus behoorlijk en geldig over alle punten van de agenda kan beslissen.

De voorzitter heeft vastgesteld dat voor alle navolgende beslissingen de volgende regels gelden:

- a. Overeenkomstig artikel 26 van de statuten kan de vergadering beslissen ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders.
- b. Overeenkomstig artikel 28 van de statuten dienen de beslissingen genomen te worden bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, onthoudingen niet meegerekend.
- c. Bij beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering van 30 oktober 2020 werd het loyauteitsstemrecht ingevoerd.
Als gevolg daarvan geven volgestorte aandelen die ten minste twee jaar ononderbroken op naam van dezelfde aandeelhouder in het register van de aandelen op naam zijn ingeschreven recht op twee stemmen, conform artikel 27 van de statuten en het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
De andere aandelen geven recht op één stem.
Gedematerialiseerde aandelen genieten niet van het dubbel stemrecht.

Het loyauteitsstemrecht voor deze Algemene Vergadering werd bepaald op de Registratiedatum, met name op 11 oktober 2024 om vierentwintig uur Belgische tijd, overeenkomstig artikel 22 van de statuten.

De resultaten van de stemming die hierna vermeld worden, houden dus rekening met het aantal stemrechten van elke hier geldig aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouder.

De voorzitter is vervolgens overgegaan tot behandeling van de agenda van de Algemene Vergadering.

EERSTE BESLISSING: Keurt de vergadering de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 30 juni 2024 goed?

STEMMING EN BESLISSING

	AANTAL UITGEBRACHTE STEMMEN
VOOR	85.961.625
TEGEN	2.480.000
ONTHOUDING	33.265
TOTAAL	88.474.890

STEMRESULTAAT VOOR / (VOOR + TEGEN)	97,20%
--	--------

De beslissing werd derhalve met 97,20% van de stemmen goedgekeurd.

TWEEDE BESLISSING: Keurt de vergadering de voorgestelde resultaatsbestemming goed?

STEMMING EN BESLISSING

	AANTAL UITGEBRACHTE STEMMEN
VOOR	85.989.987
TEGEN	2.484.903
ONTHOUDING	0
TOTAAL	88.474.890

STEMRESULTAAT VOOR / (VOOR + TEGEN)	97,19%
--	--------

Beslissing statutaire bestuurder: bekrachtiging

De beslissing werd derhalve met 97,19% van de stemmen goedgekeurd.

De te bestemmen winst bedraagt 369.157.168,57 euro en is samengesteld uit:

- de te bestemmen winst van het boekjaar van 368.290.326,31 euro;
- de overgedragen winst van het vorige boekjaar van 866.842,26 euro.

De vergadering besluit de te bestemmen winst van 369.157.168,57 euro te bestemmen als volgt:

- toevoeging van 18.414.516,32 euro aan de wettelijke reserve;
- toevoeging van 34.987.581,00 euro aan de overige reserves (de beschikbare reserves);

- bevestiging van het op 6 juni 2024 betaalbaar gestelde interim-dividend van 314.978.441,96 euro (4,09 euro bruto per KBC Ancora-aandeel);
- overdracht van het saldo van 776.629,29 euro (0,01 euro per KBC Ancora-aandeel) naar het volgende boekjaar.

DERDE BESLISSING: Keurt de vergadering het remuneratieverslag van KBC Ancora m.b.t. het boekjaar afgesloten op 30 juni 2024 goed?

STEMMING EN BESLISSING

	AANTAL UITGEBRACHTE STEMMEN
VOOR	85.277.594
TEGEN	2.635.138
ONTHOUDING	562.158
TOTAAL	88.474.890

STEMRESULTAAT VOOR / (VOOR + TEGEN)	97,00%
--	--------

De beslissing werd derhalve met 97,00% van de stemmen goedgekeurd.

VIERDE BESLISSING: Verleent de vergadering kwijting aan Almancora Beheersmaatschappij NV, statutaire bestuurder, voor de uitoefening van haar mandaat gedurende en met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 30 juni 2024?

STEMMING EN BESLISSING

	AANTAL UITGEBRACHTE STEMMEN
VOOR	83.912.133
TEGEN	4.514.784
ONTHOUDING	47.973
TOTAAL	88.474.890

STEMRESULTAAT VOOR / (VOOR + TEGEN)	94,89%
--	--------

De kwijting aan de statutaire bestuurder werd derhalve met 94.89% van de stemmen verleend.

VIJFDE BESLISSING: Verleent de vergadering kwijting aan de commissaris, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende en met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 30 juni 2024?

STEMMING EN BESLISSING

	AANTAL UITGEBRACHTE STEMMEN
VOOR	85.377.748
TEGEN	3.049.657
ONTHOUDING	47.485
TOTAAL	88.474.890

STEMRESULTAAT VOOR / (VOOR + TEGEN)	96,55%
--	--------

De kwijting aan de commissaris werd derhalve met 96,55% van de stemmen verleend.

ZESDE BESLISSING: Keurt de vergadering het remuneratiebeleid van KBC Ancora goed?

STEMMING EN BESLISSING

	AANTAL UITGEBRACHTE STEMMEN
VOOR	85.351.611
TEGEN	2.561.121
ONTHOUDING	562.158
TOTAAL	88.474.890

STEMRESULTAAT VOOR / (VOOR + TEGEN)	97,09%
--	--------

Het remuneratiebeleid werd derhalve met 97,09% van de stemmen goedgekeurd.

IV. DIVERSEN

De voorzitter bedankte de deelnemers aan de vergadering. Hij heeft de aandeelhouders die dat wensten uitgenodigd om na de vergadering de notulen van de vergadering te komen inkijken en deelde mee dat de aandeelhouders die erom verzochten de notulen mee konden ondertekenen.

De voorzitter gaf enkele praktische toelichtingen naar aanleiding van het einde van de vergadering.

V. SLUITING VAN DE VERGADERING

Aangezien de agenda werd afgehandeld en niemand verder het woord heeft gevraagd, heeft de voorzitter de vergadering om 16.05 uur gesloten.

De leden van het bureau en de aandeelhouders die erom verzochten hebben de notulen van de vergadering ondertekend.

* * * * *

Bijlagen:

1. oproepingsbrief
2. oproepingsbericht kranten en Belgisch Staatsblad
3. jaarverslag met de jaarrekening
4. verslag commissaris
5. remuneratieverslag
6. remuneratiebeleid
7. aanwezigheidslijst
8. slides toelichtingen dhr. Vandepitte

Aldus opgemaakt te Leuven, op 25 oktober 2024,

Paul Demyttenaere
Voorzitter

Luc De Bolle
Secretaris

Jan Bergmans
Stemopnemer

Christophe Kevelaer
Stemopnemer

BIJLAGE

Vooraf ingestuurde vraag van dhr. A. Kessler

Vraag:

“Gezien de financiële schuld afgebouwd werd tot een bedrag, dat nog maar 1,50 EUR per aandeel bedraagt, zou het niet aangewezen zijn om te stoppen met de extra-inhouding op de winst om de schuld versneld af te bouwen.

De schuldafbouw zou dan parallel kunnen verlopen met de verdere opbouw van de wettelijke reserve.”

Antwoord:

“Op 30 augustus 2019 heeft KBC Ancora bekendgemaakt dat ze haar dividendpolitiek in beperkte mate zou aanpassen, en dit met het oog op een snellere schuldafbouw.

Deze aanpassing hield in dat voortaan 90% van het voor uitkering vatbare recurrente resultaat als (interim-)dividend zou worden uitgekeerd. Ten opzichte van de voorheen bestaande dividendpolitiek betekende dit een afname met 10%.

De Raad van Bestuur heeft geen plannen om de schuldafbouw te vertragen door de in 2019 besliste aanpassing aan haar dividendpolitiek ongedaan te maken.

Voor de Raad van Bestuur blijft de versnelde afbouw van de schulden binnen de huidige dividendpolitiek een strategische prioriteit.

De nog uitstaande financiële schuld betreft in hoofdzaak een bulletlening van 100 miljoen euro die in mei 2027 op eindvervaldatum komt. Indien de KBC Groep dividenden in de komende jaren in lijn zouden liggen met deze in de voorbije jaren, dan zal KBC Ancora – behoudens onvoorziene omstandigheden – in mei 2027 voldoende liquide middelen hebben om deze lening volledig af te lossen, waardoor ze geen financiële schulden meer zou hebben.”