

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 Brabantthal, Brabantlaan 1, 3001 Leuven op 31 oktober 2025.

OPENING VAN DE VERGADERING – SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering werd geopend om 15.00 uur onder voorzitterschap van de heer Paul Demyttenaere, vaste vertegenwoordiger van SFC Comm.V, 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

- 399 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd waren, met 51691249 aandelen, hetzij 67,1 % van het totaal aantal aandelen;
- 90731563 stemrechten aanwezig of vertegenwoordigd waren, op een totaal van 116719208 stemrechten (stemrechten op de Registratiedatum van de Algemene Vergadering, 17 oktober 2025 om 24:00 Belgische tijd), hetzij 77,7 % 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 2025
2. Kennisneming en bespreking van het verslag van de commissaris over de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 30 juni 2025
3. Vraagstelling
4. Voorstel tot goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 30 juni 2025 en van de voorgestelde resultaatsbestemming, met name voorstel tot toevoeging van de overgedragen winst van het vorige boekjaar (776.629,29 euro) aan de te bestemmen winst van het boekjaar (315.434.753,92 euro), tot toevoeging van 15.771.737,70 euro aan de wettelijke reserve en van 29.966.301,62 euro aan de overige reserves (beschikbare reserves), tot bevestiging van het op 5 juni 2025 betaalbaar gestelde interim-dividend van 270.311.572,45 euro (3,51 euro bruto per KBC Ancora-aandeel) en tot overdracht van het saldo van 161.771,44 euro naar het volgende boekjaar
5. Voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 30 juni 2025
6. Voorstel tot verlening van kwijting aan de statutaire bestuurder
7. Voorstel tot verlening van kwijting aan de commissaris
8. Diversen

De oproeping die deze agenda vermeldt, werd op 30 september 2025 bekendgemaakt via Europese media en op 1 oktober 2025 gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad, de Tijd en L'Echo.

Bovendien werd de agenda vanaf 30 september 2025 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 1 oktober 2025 een oproepingsbrief verzonden met:

- het oproepingsbericht met de agenda;
- een deelnemingsbrief;
- een exemplaar van (of een hyperlink naar) het jaarverslag over boekjaar 2024/2025 waarin onder meer het verslag van de statutaire bestuurder, de jaarrekening afgesloten op 30 juni 2025, het remuneratieverslag over boekjaar 2024/2025 en het verslag van de commissaris zijn opgenomen;
- 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 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 en de kwijting:

De aandeelhouders konden kennis nemen van:

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

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 30 september 2025 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. Verlenging aandeelhoudersovereenkomst
2. KBC Groep
3. Intrinsieke waarde en discount
4. Verhandelde volumes
5. Free Float
6. Vooruitblik 2025/2026

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

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

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

Van het remuneratieverslag 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 Portus NV.

Op vraag van Portus NV 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:

- * berekeningswijze netto-schuld per aandeel
- * aflossingscapaciteit schulden
- * plannen die de vennootschap zou hebben inzake eventuele toekomstige inkoop
 - van eigen aandelen a/f aankoop van LBC
- * impact ingekochte LBC's op ^{erwinst-aandeelen} aandelen (5%)
 - op de participatie van LBCA (18,6%)
- * aandelen die Cera heeft in LBCA :
 - opplitsing tussen uit te leveren ^{LBCA} aandelen
 - en LT-aandelen
-
-
-
-
-
-
-

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 17 oktober 2025 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 2025 goed?

STEMMING EN BESLISSING

	AANTAL UITGEBRACHTE STEMMEN
VOOR	88.150.744
TEGEN	2.510.000
ONTHOUDING	70.819
TOTAAL	90.731.563

STEMRESULTAAT VOOR / (VOOR + TEGEN)	97,2 %
--	--------

De beslissing werd derhalve met 97,2 % van de stemmen goedgekeurd.

TWEEDE BESLISSING: Keurt de vergadering de voorgestelde resultaatsbestemming goed?

STEMMING EN BESLISSING

	AANTAL UITGEBRACHTE STEMMEN
VOOR	88.221.559
TEGEN	2.510.000
ONTHOUDING	4
TOTAAL	90.731.563

STEMRESULTAAT VOOR / (VOOR + TEGEN)	97,2 %
--	--------

Beslissing statutaire bestuurder: bekrachtiging

De beslissing werd derhalve met 97,2 % van de stemmen goedgekeurd.

De te bestemmen winst bedraagt 316.211.383,21 euro en is samengesteld uit:

- de te bestemmen winst van het boekjaar van 315.434.753,92 euro;
- de overgedragen winst van het vorige boekjaar van 776.629,29 euro.

De vergadering besluit de te bestemmen winst van 316.211.383,21 euro te bestemmen als volgt:

- toevoeging van 15.771.737,70 euro aan de wettelijke reserve;
- toevoeging van 29.966.301,62 euro aan de overige reserves (de beschikbare reserves);

- bevestiging van het op 5 juni 2025 betaalbaar gestelde interim-dividend van 270.311.572,45 euro (3,51 euro bruto per KBC Ancora-aandeel);
- overdracht van het saldo van 161.771,44 euro naar het volgende boekjaar.

DERDE BESLISSING: Keurt de vergadering het remuneratieverslag van KBC Ancora m.b.t. het boekjaar afgesloten op 30 juni 2025 goed?

STEMMING EN BESLISSING

	AANTAL UITGEBRACHTE STEMMEN
VOOR	87.202.570
TEGEN	3.691.382
ONTHOUDING	437.602
TOTAAL	90.731.563

STEMRESULTAAT VOOR / (VOOR + TEGEN)	96,6 %
--	--------

De beslissing werd derhalve met 96,6 % 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 2025?

STEMMING EN BESLISSING

	AANTAL UITGEBRACHTE STEMMEN
VOOR	85.311.697
TEGEN	5.310.425
ONTHOUDING	109.441
TOTAAL	90.731.563

STEMRESULTAAT VOOR / (VOOR + TEGEN)	94,1 %
--	--------

De kwijting aan de statutaire bestuurder werd derhalve met 94,1 % 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 2025?

STEMMING EN BESLISSING

	AANTAL UITGEBRACHTE STEMMEN
VOOR	87.643.949
TEGEN	20.957.951 20.957.951
ONTHOUDING	129.669
TOTAAL	90.731.563

STEMRESULTAAT VOOR / (VOOR + TEGEN)	96,7 %
--	--------

De kwijting aan de commissaris werd derhalve met 96,7...% van de stemmen verleend.

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 15.55 uur gesloten.

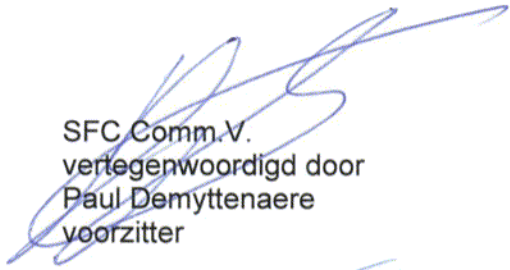
De leden van het bureau en de aandeelhouders die erom verzochten hebben de notulen van de vergadering ondertekend.



Bijlagen:

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

Aldus opgemaakt te Leuven, op 31 oktober 2025,



SFC Comm.V.
vertegenwoordigd door
Paul Demyttenaere
voorzitter



Luc De Bolle
secretaris



Jan Bergmans
stemopnemer



Christophe Kevelaer
stemopnemer



BIJLAGE

Vooraf ingestuurde vraag van PORTUS NV

Vraag:

"Geachte Voorzitter,

KBC Ancora heeft op de vorige algemene vergadering herbevestigd dat de schuldafbouw een strategische prioriteit is. We onderschrijven dit ten volle.

Kan het bestuur bevestigen dat een schuldenvrije vennootschap een strategische prioriteit blijft voor de toekomst en dat voortaan het aandeel KBC Ancora opnieuw beschouwd moet worden als een "herverpakt" aandeel KBC, zoals meermaals benadrukt bij de beursintroductie.

Toen het principe van het herverpakt KBC-aandeel werd verlaten en KBC Ancora met aanzienlijke schulden werd bezwaard, steeg de décote meteen om vandaag nog steeds te schommelen tussen 28 à 36 % tegenover minder dan 15 % in de jaren voorafgaand aan de schuldopbouw.

Vertrouwen komt te voet, maar gaat te paard. Het uitdrukkelijk herbevestigen voor de toekomst van het principe van het "herverpakt KBC aandeel" wat o.m. een schuldenvrije vennootschap impliceert, zou aanzienlijk bijdragen tot de heropbouw van het vertrouwen. Naar verwachting zal dit op termijn leiden naar een aanzienlijk lagere décote."

Antwoord KBC Ancora:

KBC Ancora heeft zich inderdaad voorgenomen om haar resterende financiële schuld verder af te bouwen.

Voor het overige bepaalt KBC Ancora haar strategie in het licht van haar statutaire finaliteit en het lange termijn-belang van de vennootschap, rekening houdend met de concrete omstandigheden op dat ogenblik.

