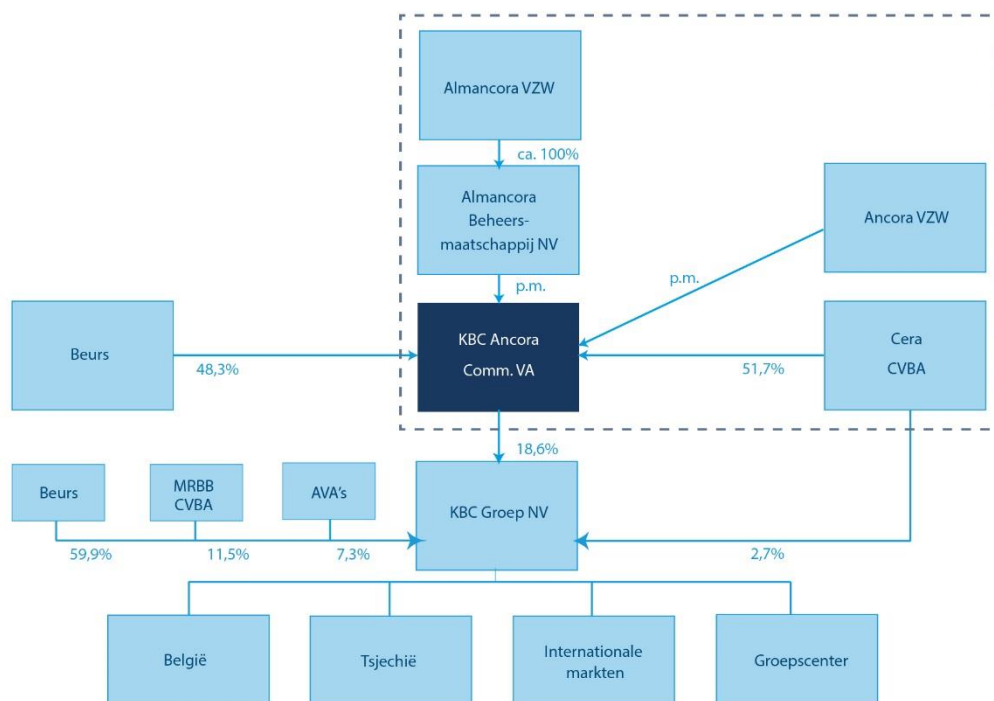


**Corporate Governance Hoofdstuk
jaarverslag KBC Ancora over
boekjaar 2018/2019**

Groepsstructuur

Grafiek 6 geeft een beeld weer van de groepsstructuur van KBC Ancora binnen de KBC-groep. Het kader in stippellijn omvat de vennootschappen die behoren tot de Cera/KBC Ancora-groep.

Grafiek 1: Groepsstructuur¹



Toestand o.b.v. publieke data per einde juni 2019

Almancora VZW

Almancora VZW heeft als doel bij te dragen tot de stabiliteit en de continuïteit van de KBC-groep. Zij speelt als controlerend aandeelhouder van Almancora Beheersmaatschappij een belangrijke rol in de samenstelling van diens Raad van Bestuur.

Als controlerend aandeelhouder van Almancora Beheersmaatschappij heeft Almancora VZW eveneens een doorslaggevende stem in de Algemene Vergadering van Almancora Beheersmaatschappij.

¹ AVA's: Andere Vaste Aandeelhouders

MRBB: Maatschappij voor Roerend Bezit van de Boerenbond CVBA

Deze partijen vormen samen met Cera en KBC Ancora de stabiele aandeelhouders van KBC Groep en sloten daartoe een aandeelhoudersovereenkomst af met het oog op de ondersteuning van het algemene beleid van KBC Groep (zie rubriek KBC Ancora Comm.VA).

De Raad van Bestuur van Almancora VZW bestaat uit de vertegenwoordigers van de vennoten van Cera die in de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij NV zetelen en uit de gedelegeerd bestuurders van Almancora Beheersmaatschappij.

Almancora Beheersmaatschappij NV

KBC Ancora heeft zelf geen Raad van Bestuur, maar wordt bestuurd door een statutair zaakvoerder: Almancora Beheersmaatschappij NV. In die rol stippelt Almancora Beheersmaatschappij onder meer het beleid van KBC Ancora uit.

In haar Raad van Bestuur (zie rubriek Raad van Bestuur Almancora Beheersmaatschappij NV) zetelen ten minste vier vertegenwoordigers van de vennoten van Cera, ten minste twee gedelegeerd bestuurders en ten minste drie onafhankelijke bestuurders.

Ancora VZW

In de statuten van KBC Ancora werd een regeling voor belangenconflicten uitgewerkt. Ancora VZW werd in het kader hiervan opgericht.

Ancora VZW treedt op als lasthebber ad hoc indien Almancora Beheersmaatschappij een belangenconflict heeft bij een beslissing die zij als zaakvoerder van KBC Ancora moet nemen, indien Almancora Beheersmaatschappij verhinderd is haar opdracht te vervullen, of indien aan het mandaat van de statutair zaakvoerder een einde komt vooraleer de Algemene Vergadering van KBC Ancora een nieuwe statutair zaakvoerder heeft kunnen benoemen. Ancora VZW neemt dan het bestuursmandaat van Almancora Beheersmaatschappij tijdelijk over.

De Raad van Bestuur van Ancora VZW is samengesteld uit de onafhankelijke bestuurders van Almancora Beheersmaatschappij NV.

KBC Ancora Comm.VA

De hoofdactiviteit van KBC Ancora is het behoud en het beheer van haar deelneming in KBC Groep, met als doel de aandeelhoudersstabiliteit en de continuïteit van de KBC-groep te verzekeren samen met Cera, MRBB en de Andere Vaste Aandeelhouders (AVA's) van KBC Groep. KBC Ancora sloot daartoe met deze partijen op 23 december 2004 een aandeelhoudersovereenkomst. Voor de toepassing van deze overeenkomst worden Cera en KBC Ancora als één partij beschouwd.

In december 2012 traden Cera en KBC Ancora met bijkomende KBC Groep-aandelen, die ze reeds in bezit hadden, toe tot de aandeelhoudersovereenkomst tussen Cera, KBC Ancora, MRBB en de Andere Vaste Aandeelhouders, waardoor deze overeenkomst ook na de kapitaalverhoging van KBC Groep van december 2012 blijvend meer dan 30% van het totale aantal KBC Groep-aandelen groepeerde.

Op 1 december 2014 hebben Cera en KBC Ancora, samen met MRBB en Andere Vaste Aandeelhouders, het onderlinge overleg met betrekking tot KBC Groep in geactualiseerde vorm verlengd voor een nieuwe periode van tien jaar. In dat kader zijn Cera, KBC Ancora, MRBB en de Andere Vaste Aandeelhouders met al hun aandelen toegetreden tot de aandeelhoudersovereenkomst.

De aandeelhoudersovereenkomst heeft thans betrekking op 166,8 miljoen KBC Groep-aandelen, wat overeenkomt met 40,09% van het totale aantal uitstaande KBC Groep-aandelen. Cera en KBC Ancora zegden samen 88,6 miljoen KBC Groep-aandelen of 21,30% van het totale aantal KBC Groep-aandelen toe. KBC Ancora heeft 77,5 miljoen KBC Groep-aandelen of 18,63% van het totale aantal KBC Groep-aandelen toegezegd en Cera het saldo.

Verslag van de statutair zaakvoerder

Verklaring in verband met risico's

Bepaalde risicofactoren kunnen een impact hebben op de waarde van de activa van KBC Ancora en op de mogelijkheid om een dividend uit te keren.

De activa van KBC Ancora bestaan voor nagenoeg 100% uit een deelneming in KBC Groep. Voor de specifieke risico's waaraan KBC Groep onderhevig is, wordt verwezen naar het jaarverslag en de communiqués van KBC Groep, beschikbaar op de website www.kbc.com.

Een daling van de beurskoers van het KBC Groep-aandeel heeft noodzakelijkerwijze een negatieve invloed op de waarde van de activa van KBC Ancora.

De investering in KBC Groep wordt gefinancierd door enerzijds het eigen vermogen en anderzijds leningen bij financiële instellingen. Op balansdatum bedroegen deze laatste 343 miljoen euro. Deze hebben betrekking op langlopende kredieten met vaste rentevoeten, met vervaldatum in 2022 (100 miljoen euro), in 2024 (143 miljoen euro) en in 2027 (100 miljoen euro). KBC Ancora volgt van nabij het rente- en herfinancieringsrisico op.

De recurrente inkomsten van KBC Ancora bestaan in principe in hoofdzaak uit de dividenden die zij ontvangt uit haar deelneming in KBC Groep.

Indien KBC Ancora in een boekjaar geen dividend ontvangt uit haar deelneming in KBC Groep, zal ook KBC Ancora geen dividend uitbetalen. Indien KBC Ancora in een daaropvolgend boekjaar opnieuw KBC Groep-dividenden ontvangt, zal haar overgedragen resultaat verrekend worden bij de bepaling van de uitkeerbare winst.

Verklaring inzake deugdelijk bestuur

KBC Ancora hecht bijzonder belang aan Corporate Governance.

KBC Ancora hanteert de Belgische Corporate Governance Code 2009 als referentiecode. Zij streeft ernaar om de 'Code 2009' zo volledig mogelijk te implementeren.

Het Corporate Governance Charter van KBC Ancora licht de voornaamste aspecten toe van het beleid van de vennootschap op het vlak van corporate governance. Het is beschikbaar op de website: www.kbcancora.be.

Omdat KBC Ancora bestuurd wordt door een statutair zaakvoerder, worden de corporate governance bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code toegepast op het niveau van de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij NV.

De Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij leeft de principes uit de Corporate Governance Code onverkort na. Van de bepalingen van de Code wordt afgeweken telkens wanneer de specifieke eigenschappen van KBC Ancora of haar statutair zaakvoerder of de specifieke omstandigheden dit vereisen. In voorkomend geval wordt de afwijking overeenkomstig het 'comply or explain'-principe toegelicht.

Het Corporate Governance Charter van KBC Ancora wijkt slechts van twee bepalingen af.

In afwijking van bepalingen 5.1. en 5.3./4. van de Corporate Governance Code, kan het Benoemingscomité van Almancora Beheersmaatschappij rechtstreeks (i.e. zonder tussenkomst van de Raad van Bestuur) voorstellen doen aan de Algemene Vergadering van Almancora Beheersmaatschappij betreffende de benoeming van bestuurders A, B en C. De rechtstreekse voordrachtbevoegdheid van het Benoemingscomité biedt immers de beste garantie voor een onafhankelijke voordrachtpolitiek, waarbij enkel het belang van KBC Ancora vooropstaat.

Daarnaast ontvangen de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur, in afwijking van Bepaling 7.11 van de Corporate Governance Code, geen variabele vergoeding voor hun werkelijke en vaste functies binnen KBC Ancora om de redenen toegelicht in rubriek 'Remuneratieverslag over het boekjaar'.

Bestuursstructuur

De statutair zaakvoerder is onbeperkt aansprakelijk voor de schulden van KBC Ancora. De andere aandeelhouders van KBC Ancora zijn slechts verbonden ten belope van hun inbreng.

Krachtens het Wetboek van Vennootschappen moeten in een commanditaire vennootschap op aandelen de beslissingen van de Algemene Vergadering die derden aanbelangen (bv. de uitkering van een dividend) en elke wijziging van de statuten, de instemming krijgen van de statutair zaakvoerder, alvorens deze verricht of bekrachtigd kunnen worden.

De zaakvoerder werd voor onbepaalde duur aangesteld in de statuten. Aan zijn mandaat kan slechts in uitzonderlijke gevallen een einde worden gesteld. De zaakvoerder kan wel zelf ontslag nemen, zonder dat de Algemene Vergadering hiermee moet instemmen.

Almancora Beheersmaatschappij is als zaakvoerder bevoegd om alles te doen wat nodig of nuttig is om het doel van de vennootschap te verwezenlijken, met uitzondering van de bevoegdheden die bij wet voorbehouden zijn aan de Algemene Vergadering. Voor de uitoefening van haar bestuursmandaat ontvangt Almancora Beheersmaatschappij geen bezoldiging, maar wel een terugbetaling van kosten die gemaakt worden in het kader van de uitoefening van het mandaat.

Raad van Bestuur Almancora Beheersmaatschappij NV

In het afgelopen boekjaar vonden volgende wijzigingen plaats in de samenstelling van de Raad van Bestuur:

- op de Algemene Vergadering van Almancora Beheersmaatschappij van 30 november 2018 werd Visionality BVBA (met Christiane Steegmans als vaste vertegenwoordiger) benoemd als bestuurder C voor de verderzetting van het mandaat van Christiane Steegmans, werd Franky Depickere herbenoemd als bestuurder A voor een nieuwe termijn van vier jaar, werd Jean-François Dister herbenoemd als bestuurder B voor een nieuwe termijn van vier jaar en werd Herman Vandaele herbenoemd als bestuurder C voor een nieuwe termijn van vier jaar.
- de Bijzondere Algemene Vergadering van Almancora Beheersmaatschappij van 3 mei 2019 bevestigde de beslissing van de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij van dezelfde datum om gevolg te geven aan de terbeschikkingstelling door Jean-François Dister van zijn mandaat van bestuurder B.
- Op de Bijzondere Algemene Vergadering van Almancora Beheersmaatschappij van 21 juni 2019 werd Luc Vandecatseye met onmiddellijke ingang benoemd tot nieuwe bestuurder B voor een termijn van vier jaar.

In tabel 5 volgt een overzicht van de samenstelling van de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij en van de comités die in de schoot van deze Raad werden opgericht. Bij de Raad van Bestuur en zijn comités werd het aantal vergaderingen vermeld dat door de betrokken bestuurder werd bijgewoond. In het boekjaar 2018/2019 vergaderde de Raad elf keer, het Comité van Dagelijks Bestuur elf keer, het Auditcomité zes keer, het Benoemingscomité vijf keer en het Remuneratiecomité twee keer.

Tabel 1: Samenstelling Raad van Bestuur Almancora Beheersmaatschappij NV en overzicht individuele aanwezigheden

Naam	Einde huidig mandaat	Bestuurders A	Bestuurders B	Bestuurders C	Comité van Dagelijks Bestuur	Auditcomité	Benoemingscomité	Remuneratiecomité
Franky Depickere	2022	11			11		5	
Katelijn Callewaert	2020	11			11			
Jean-François Dister (tot 03.05.2019)	2019		8				2	2
Koen Kerremans ¹	2020		11					
Johan Massy	2021		11			6		
Liesbet Okkerse	2020		10					
Luc Vandecatseye ² (sinds 21.06.2019)	2023		-					
Henri Vandermeulen	2020		11					
Christiane Steegmans (tot 30.11.2018)	2018			4		3		
Visionality BVBA (met als vaste vertegenwoordiger Christiane Steegmans) (sinds 30.11.2018)	2021			4		3		
Jules Stuyck (voorzitter)	2019			11			5	2
Herman Vandaele	2021			10		5	4	2
BODA Comm.V (met als vaste vertegenwoordiger Rita Van kerckhoven)	2020			11		6	5	

¹ Koen Kerremans is sinds 24 mei 2019 lid van het Benoemingscomité en van het Remuneratiecomité (telkens ter vervanging van Jean-François Dister).

² Luc Vandecatseye is sinds 21 juni 2019 lid van de Raad van Bestuur. Er werden geen vergaderingen van de Raad van Bestuur gehouden sinds zijn benoeming als bestuurder B in boekjaar 2018/2019.

Samenstelling Raad van Bestuur

Het bestuursmandaat van de statutair zaakvoerder Almancora Beheersmaatschappij kan enkel worden beëindigd met zijn akkoord, of door de rechter, indien daartoe een wettige reden bestaat. Daarom is bijzonder veel aandacht besteed aan de wijze waarop de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij wordt samengesteld. Bij de uitwerking van de statuten werd rekening gehouden met de verankeringsdoelstelling van KBC Ancora, met de beginselen van deugdelijk bestuur, en meer in het bijzonder met de aanbevelingen van de bevoegde autoriteiten, en met de wettelijke voorschriften betreffende belangenconflicten in beursgenoteerde vennootschappen.

De Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij is samengesteld uit drie soorten bestuurders met elk hun specifieke hoedanigheidsvoorwaarden:

- De bestuurders A zijn diegenen voor wie het bestuursmandaat deel uitmaakt van hun dagelijkse professionele bezigheid.
De betrokkenen zijn gedelegeerd bestuurder van Almancora Beheersmaatschappij, met individuele vertegenwoordigingsbevoegdheid. De huidige twee bestuurders A zijn tevens

gedelegeerd bestuurder van Cera Beheersmaatschappij, statutair zaakvoerder van Cera. Op die wijze wordt een personele band gecreëerd tussen KBC Ancora en Cera.

- De bestuurders B zijn niet-uitvoerende bestuurders die lid zijn van de overlegorganen die functioneren binnen Cera Ancora VZW, en voor zover deze laatste zich niet verzet tegen hun kandidatuur. Deze bestuurders verpersoonlijken de institutionele band tussen KBC Ancora en Cera, zoals die ook in de doelomschrijving van KBC Ancora ligt vervat.
- De bestuurders C zijn onafhankelijke bestuurders. Deze bestuurders zijn onafhankelijk zowel ten opzichte van de directie van KBC Ancora, als ten opzichte van Cera en van de KBC-groep.

De bestuurders worden benoemd voor een periode van ten hoogste vier jaar.

Het mandaat van de bestuurders is hernieuwbaar. Bij een verlenging binnen dezelfde bestuurderscategorie kan een bestuurder na afloop van zijn mandaat een of meerdere malen herbenoemd worden, maar enkel voor (een) onmiddellijk aansluitende mandaatperiode(s), zonder dat het bestuursmandaat gedurende langer dan twaalf jaar kan worden uitgeoefend.

Een bestuursmandaat B of C vervalt van rechtswege na de jaarlijkse Algemene Vergadering van het twaalfde bestuursjaar. Het mandaat van een bestuurder B of C eindigt in elk geval van rechtswege na de Algemene Vergadering van het jaar volgend op het jaar waarin de persoon de leeftijd van 70 jaar heeft bereikt. Het mandaat van een bestuurder A is evenwel onbepaald hernieuwbaar en eindigt in ieder geval van rechtswege op het moment van het bereiken van de leeftijd van 65 jaar. Ingeval een of meer plaatsen van bestuurder openvallen, hebben de overblijvende bestuurders van dezelfde categorie het recht om, uit de door het Benoemingscomité voorgestelde kandidaten, voorlopig in de vacature te voorzien tot aan de volgende Algemene Vergadering.

De Raad kiest onder zijn leden B en C een voorzitter.

Er moeten minimaal drie bestuurders C zijn. De bestuurders A en C vormen samen de meerderheid binnen de Raad van Bestuur. Men kan slechts tot bestuurder A, B of C worden benoemd door de Algemene Vergadering op voordracht van het Benoemingscomité van Almancora Beheersmaatschappij. In dit Benoemingscomité hebben de bestuurders C de meerderheid.

De vennootschap hanteert strikte onafhankelijkheidscriteria, die zijn opgenomen in artikel 9 van de statuten van Almancora Beheersmaatschappij. Alle bestuurders C voldoen tevens aan de wettelijke onafhankelijkheidscriteria gedefinieerd in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen.

Sinds 1 januari 2017 moet ten minste een derde van de leden van de Raad van Bestuur van een ander geslacht zijn dan de overige leden. De Raad van Bestuur telde op balansdatum vier vrouwen en zeven mannen, waardoor aan de bepalingen van de wet is voldaan.

Bevoegdheden Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij is bevoegd om alle daden te stellen die nodig of nuttig zijn voor het bereiken van het doel van de vennootschap en, in het kader van zijn zaakvoerderschap in KBC Ancora, voor het bereiken van het doel van KBC Ancora.

In het kader van de uitoefening van haar bestuursmandaat in KBC Ancora moet Almancora Beheersmaatschappij in het bijzonder oog hebben voor het doel van KBC Ancora. Dat richt zich op het behoud en het beheer van een deelneming in KBC Groep, of van elke vennootschap en/of vennootschapsgroep die daarvan de voortzetting is, om samen met Cera de verankering van KBC Groep te verwezenlijken en in stand te houden, zoals dat nader wordt omschreven in de statuten van KBC Ancora.

De Raad van Bestuur voert alle taken uit die tot zijn wettelijke en/of statutaire bevoegdheid behoren. Met betrekking tot beslissingen over de strategie van de vennootschap, haar waarden en de oriëntatie van het beleid, wordt rekening gehouden met het overleg tussen KBC Ancora en Cera. De Raad van Bestuur oefent deze bevoegdheden uit zowel met betrekking tot het bestuur van Almancora Beheersmaatschappij zelf als met betrekking tot het bestuur van KBC Ancora, gelet op de hoedanigheid van Almancora Beheersmaatschappij van statutair zaakvoerder van KBC Ancora, een en ander overeenkomstig de respectieve statutaire bepalingen. Voor zover relevant, houdt de Raad van Bestuur ook rekening met de kostedelende overeenkomst tussen Cera en KBC Ancora (zie rubriek **Error! Reference source not found.**).

De Raad van Bestuur is tevens bevoegd om, gelet op de hoedanigheid van Almancora Beheersmaatschappij van statutair zaakvoerder van KBC Ancora, overleg te plegen en samen te werken met Cera met het oog op hun gelijklopende verankeringsdoelstelling.

Almancora Beheersmaatschappij is ertoe gehouden haar mandaat als statutair zaakvoerder persoonlijk uit te oefenen. De Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij heeft evenwel, zoals is toegelaten door de statuten van KBC Ancora, het dagelijkse bestuur van KBC Ancora en van Almancora Beheersmaatschappij, en de uitvoering van de door de statutair zaakvoerder genomen besluiten, gedelegeerd aan twee bestuurders A die samen het Comité van Dagelijks Bestuur vormen.

Werking Raad van Bestuur

De werking van de Raad van Bestuur wordt geregeld door de statuten, aangevuld met de relevante bepalingen uit het Wetboek van Vennootschappen. Een verdere uitwerking ligt vevat in de 'Richtlijnen voor de bestuurders van Almancora Beheersmaatschappij voor de uitoefening van hun bestuursmandaat', die deel uitmaken van het 'Intern addendum aan het Corporate Governance Charter van KBC Ancora'.

Het afgelopen boekjaar vergaderde de Raad van Bestuur elf keer. De vergaderingen werden telkens door nagenoeg alle leden bijgewoond. Naast zijn klassieke taken (vaststelling van de jaarlijkse en halfjaarlijkse resultaten, voorstel van resultaatverwerking, opvolging van de werkzaamheden van het Auditcomité, het Benoemingscomité en het Remuneratiecomité, goedkeuring van de budgetten, enz.), behandelde de Raad van Bestuur in boekjaar 2018/2019 onder meer volgende topics:

- opvolging strategie en resultaten KBC-groep en werking aandeelhouderssyndicaat
- waardering financiële vaste activa van KBC Ancora
- reductie en herschikking van de uitstaande schuld
- interim-dividend van KBC Ancora
- voorstel inzake bijkomende vergoeding commissaris voor bijkomende werkzaamheden in het kader van het interim-dividend
- voorstel tot benoeming van een bestuurder C
- voorstel tot herbenoeming van een bestuurder A, een bestuurder B en een bestuurder C
- voorstel tot benoeming van een bestuurder B
- aanstelling lid Auditcomité
- aanstelling lid Benoemingscomité
- aanstelling lid Remuneratiecomité
- uitspraak procedure minderheidsvordering
- budgetten boekjaar 2019/2020

Comités opgericht binnen de Raad van Bestuur

Comité van Dagelijks Bestuur

Samenstelling:

Het Comité van Dagelijks Bestuur is een collegiaal orgaan dat bestaat uit de twee bestuurders A. Het mandaat van de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur neemt een einde bij de afloop van hun mandaat als bestuurder A in de Raad van Bestuur.

Bevoegdheden:

Het Comité van Dagelijks Bestuur bereidt de vergaderingen van de Raad van Bestuur voor en maakt voorstellen tot besluitvorming over aan de Raad.

Het Comité oefent zijn bevoegdheden autonoom uit, maar altijd binnen het kader van de algemene strategie vastgesteld door de Raad van Bestuur.

Het Comité van Dagelijks Bestuur is bevoegd om zowel het dagelijkse bestuur van Almancora Beheersmaatschappij als het dagelijkse bestuur van KBC Ancora waar te nemen.

Werking:

Het Comité van Dagelijks Bestuur werd door de Raad van Bestuur belast met het dagelijkse bestuur van de vennootschap. Het Comité vergadert in principe maandelijks. Het afgelopen boekjaar vergaderde het elf keer. Daarnaast zijn er uiteraard de veelvuldige informele contacten tussen de gedelegeerd bestuurders.

Auditcomité

Samenstelling:

Het Auditcomité bestaat uit minstens drie bestuurders, andere dan de bestuurders A. Meer dan de helft van de leden van het Auditcomité dienen bestuurders C te zijn.

De bestuurders C zijn onafhankelijke bestuurders die allen voldoen aan de in de Corporate Governance Code en in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen vastgelegde onafhankelijkheidscriteria.

Onder de leden van het Auditcomité werden Herman Vandaele en Christiane Steegmans (vaste vertegenwoordiger van Visionality BVBA) aangeduid als leden met specifieke ervaring op het gebied van boekhouding en audit.

Herman Vandaele behaalde de diploma's van Licentiaat in de Toegepaste Economische Wetenschappen aan de Universiteit van Antwerpen (UFSIA) en Master in Treasury & Banking and Tax Management aan IPO Antwerpen (thans Antwerp Management School) en volgde een Executive Management Program aan CEDEP/INSEAD in Fontainebleau en een Leadership Program aan de University of Colorado Denver. Hij was tot eind december 2010 General Manager Corporate Projects bij NV Bekaert en bekleedde sinds 1975 diverse functies binnen de Bekaert-groep in binnen- en buitenland. Hij beschikt over een jarenlange ervaring in corporate and headquarter responsibilities. Zijn expertise bestrijkt onder meer plant control, corporate finance, audit, personnel management, IT, corporate treasury and banking, M&A, shared services, investor relations en general management. In de periode 1985-2000 was hij docent aan de hogescholen Ehsal en Vlekho (thans Hogeschool-Universiteit Brussel) en aan IPO Antwerpen (thans Antwerp Management School).

Christiane Steegmans (vaste vertegenwoordiger van Visionality BVBA) studeerde af als Master in Commercial Engineering aan de Solvay Business School van de Université Libre de Bruxelles. Na junior finance opdrachten in diverse sectoren, kwam zij bij IBM Consulting waar zij als associate partner werkte op financiële adviesopdrachten en het opzetten van shared services. Zij had daarna verschillende financiële en strategische functies bij Delhaize Group, zowel op Belgisch als op Europees niveau. Christiane verliet Delhaize in 2013 als Senior Vice President Corporate Development Belgium. Nadien vervulde ze adviesopdrachten. Ze is sinds 2016 partner bij Innovity. Innovity geeft advies aan bedrijfsleiders op drie vlakken: strategie, finance en governance.

Christiane Steegmans heeft een uitgebreide ervaring in financiën en strategie in verschillende situaties en sectoren.

Uit het voorgaande blijkt dat voldoende onafhankelijke bestuurders die zetelen in het Auditcomité beantwoorden aan de in artikel 96, §1, 9° van het Wetboek van Vennootschappen vastgelegde criteria van onafhankelijkheid en deskundigheid, zodat het Auditcomité over voldoende relevante deskundigheid beschikt op het gebied van boekhouding en audit.

Het Auditcomité kiest onder zijn leden een voorzitter, die niet tevens voorzitter van de Raad van Bestuur mag zijn, en stelt een secretaris aan.

Het Auditcomité wordt voorgezeten door Herman Vandaele.

Bevoegdheden:

Het Auditcomité staat de Raad van Bestuur bij in het vervullen van zijn toezichtopdracht met het oog op een controle in de ruimste zin.

De taken van het Auditcomité hebben in het bijzonder betrekking op:

- financiële rapportering en informatieverstrekking
- interne controle en risicobeheer
- toezicht op de effectieve werking van het interne controlesysteem in de onderneming
- externe controlefunctie uitgeoefend door de commissaris
- bijkomende controleopdrachten

Werking:

Het Auditcomité vergadert zo vaak als nodig is voor zijn goed functioneren en minstens vier keer per jaar.

De werking van het Auditcomité wordt gekaderd in het intern reglement van het Auditcomité, dat is opgenomen in het Corporate Governance Charter.

De gedelegeerde bestuurders zijn geen lid van het Auditcomité, maar worden voor de vergaderingen uitgenodigd. Deze regeling waarborgt de noodzakelijke dialoog tussen Raad van Bestuur en uitvoerend management.

Het afgelopen boekjaar vergaderde het Auditcomité zes keer. In boekjaar 2018/2019 behandelde het Auditcomité onder meer volgende topics:

- waardering financiële vaste activa van KBC Ancora
- ontwerpjaarrekening en ontwerpjaarverslag KBC Ancora over boekjaar 2017/2018
- remuneratieverslag KBC Ancora over boekjaar 2017/2018
- jaarlijkse bespreking i.v.m. de onafhankelijkheid van de commissaris
- auditplanning van de commissaris
- budgetcontrole en kostendelende overeenkomst tussen Cera en KBC Ancora
- halfjaarcijfers KBC Ancora
- interim-dividend van KBC Ancora
- voorstel inzake bijkomende vergoeding commissaris voor bijkomende werkzaamheden in het kader van het interim-dividend
- budgetten KBC Ancora boekjaar 2019/2020
- reductie en herschikking van de uitstaande schuld
- uitspraak minderheidsvordering
- evaluatie doeltreffendheid van het Auditcomité en toereikendheid van het intern reglement van het Auditcomité

Benoemingscomité

Samenstelling:

Het Benoemingscomité bestaat uit minstens drie bestuurders. De bestuurders C vormen de meerderheid in het Benoemingscomité.

Het Benoemingscomité wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij, behalve wanneer de keuze van zijn of haar opvolger wordt behandeld.

Bevoegdheden:

Het Benoemingscomité doet rechtstreeks (i.e. zonder tussenkomst van de Raad van Bestuur) voorstellen aan de Algemene Vergadering van Almancora Beheersmaatschappij betreffende de benoeming van bestuurders A, B en C.

Gezien het Benoemingscomité in meerderheid is samengesteld uit onafhankelijke, niet-uitvoerende bestuurders (de bestuurders C), biedt de rechtstreekse voordracht van kandidaat-bestuurders de beste garantie voor een onafhankelijke voordrachtpolitiek, waarbij enkel het belang van KBC Ancora vooropstaat.

Er kunnen geen bestuurders worden benoemd die niet werden voorgedragen door het Benoemingscomité.

Werking:

Het Benoemingscomité vergadert zo vaak als nodig is voor zijn goed functioneren, en minstens twee keer per jaar.

De werking van het Benoemingscomité wordt gekaderd in het intern reglement van het Benoemingscomité, dat is opgenomen in het Corporate Governance Charter.

Het afgelopen boekjaar vergaderde het Benoemingscomité vijf keer. Op deze vergaderingen kwamen onder meer aan bod:

- voordracht tot benoeming van een bestuurder C
- voordracht tot herbenoeming van een bestuurder A, een bestuurder B en een bestuurder C
- invulling vacature bestuurder B
- invulling vacature Benoemingscomité
- invulling vacature Remuneratiecomité
- evaluatie van de activiteiten van het Benoemingscomité 2017/2018
- evaluatie van de samenstelling en omvang van de Raad van Bestuur en van de comités

Telkens wanneer dit noodzakelijk of opportuun is, worden gemeenschappelijke vergaderingen georganiseerd met het Benoemingscomité van Cera Beheersmaatschappij.

Remuneratiecomité

Samenstelling:

Het Remuneratiecomité bestaat uit minstens drie bestuurders, andere dan de bestuurders A, waarvan een meerderheid bestuurders C.

Het Remuneratiecomité wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij.

Bevoegdheden:

Het Remuneratiecomité:

- doet voorstellen betreffende het remuneratiebeleid voor de bestuurders B en C
- doet voorstellen betreffende het remuneratiebeleid voor de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur (bestuurders A)
- doet aanbevelingen betreffende de individuele remuneratie van de bestuurders B en C en van de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur
- doet voorstellen betreffende het remuneratiebeleid voor directieleden, andere dan de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij

Waar relevant, wordt hierbij overleg gepleegd met het Remuneratiecomité van Cera Beheersmaatschappij.

Werking:

Het Remuneratiecomité vergadert zo vaak als nodig is voor zijn goed functioneren, en minstens twee keer per jaar. Het afgelopen boekjaar vergaderde het Remuneratiecomité twee keer.

Het Remuneratiecomité beschikt over voldoende relevante deskundigheid op het gebied van remuneratiebeleid. Onder de leden van het Remuneratiecomité heeft Herman Vandaele specifieke ervaring op het gebied van personeelsmanagement en verloning van bestuurders en directieleden van ondernemingen.

De werking van het Remuneratiecomité wordt gekaderd in het intern reglement van het Remuneratiecomité, dat is opgenomen in het Corporate Governance Charter van KBC Ancora.

In het afgelopen boekjaar besprak het Remuneratiecomité onder meer de vergoedingen van de bestuurders B en C, de functiekaart en evaluatie van de gedelegeerd bestuurders en de evaluatie van de werking van het Remuneratiecomité.

Commissaris

Op de Algemene Vergadering van 27 oktober 2017 werd KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA (KPMG) herbenoemd als commissaris voor een nieuwe periode van drie jaar. KPMG Bedrijfsrevisoren heeft Olivier Macq aangeduid als haar vaste vertegenwoordiger.

Over boekjaar 2018/2019 ontving KPMG Bedrijfsrevisoren een vergoeding van 15.268,50 euro (excl. btw) voor de normale werkzaamheden als commissaris, en een bijkomende vergoeding van 5.000 euro (excl. btw) voor de werkzaamheden in het kader van het interim-dividend.

Belangrijkste kenmerken van het evaluatieproces van de Raad van Bestuur, van zijn comités en van zijn individuele bestuurders

De Raad van Bestuur bespreekt en evalueert regelmatig, en minstens om de drie jaar, zijn omvang, samenstelling en werking, het functioneren van de Raad en zijn comités en de interactie van de Raad van Bestuur met het Comité van Dagelijks Bestuur. Deze evaluatie wordt uitgevoerd door de Raad van Bestuur, op initiatief van de voorzitter en bijgestaan door het Benoemingscomité. Daarnaast toetst en beoordeelt ieder comité jaarlijks zijn eigen doeltreffendheid en brengt daarover verslag uit aan de Raad van Bestuur. Zo nodig stelt het betreffende comité wijzigingen voor aan de Raad van Bestuur.

De bijdrage van elke bestuurder wordt periodiek geëvalueerd om - rekening houdend met wijzigende omstandigheden - de samenstelling van de Raad van Bestuur te kunnen aanpassen. Bij de evaluatie wordt rekening gehouden met hun algemene rol als bestuurder en, naargelang het geval, met hun specifieke rol als voorzitter of als lid/voorzitter van een comité. In geval van een herbenoeming vindt er een evaluatie plaats van het engagement en de effectiviteit van de bestuurder, conform een vooraf bepaalde en transparante procedure.

De Raad van Bestuur handelt op basis van de resultaten van de evaluatie door zijn sterktes verder te ontwikkelen en zijn zwaktes aan te pakken. Desgevallend houdt dit in dat er nieuwe leden ter benoeming worden voorgedragen, dat wordt voorgesteld om bestaande leden niet te herbenoemen of dat maatregelen worden genomen die nuttig worden geacht voor de doeltreffende werking van de Raad van Bestuur.

De bestuurders B en C komen minstens een keer per jaar samen in afwezigheid van de bestuurders A om hun interactie met het Comité van Dagelijks Bestuur te evalueren.

Remuneratieverslag over het boekjaar

Beschrijving van de procedures om het vergoedingsbeleid te ontwikkelen en de vergoeding te bepalen van individuele bestuurders en leden van het Comité van Dagelijks Bestuur

De statutair zaakvoerder Almancora Beheersmaatschappij ontvangt geen vergoeding voor de uitoefening van zijn mandaat als statutair zaakvoerder. Hij ontvangt wel terugbetaling van de kosten die hij maakt voor de vergoeding van de bestuurders en voor de onkostenvergoedingen voor de bestuurders B en C.²

Omdat KBC Ancora bestuurd wordt door een statutair zaakvoerder, worden de wettelijke voorschriften inzake vergoedingsbeleid en de relevante bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code transparant toegepast op het niveau van de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij NV. De Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij heeft een Remuneratiecomité ingesteld dat voorstellen formuleert inzake het remuneratiebeleid van de bestuurders B en C, van de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur (bestuurders A) en van de overige directieleden, en aanbevelingen doet over hun individuele remuneratie. Het Remuneratiecomité heeft een adviserende bevoegdheid.

Het Remuneratiecomité volgt de ontwikkelingen in de wetgeving, de Corporate Governance Code en de marktpraktijken, met bijzondere aandacht voor de evolutie van het remuneratiebeleid bij KBC Groep NV en kan hiervoor desgewenst extern advies inwinnen. De Raad van Bestuur kan op eigen initiatief of op voorstel van het Comité van Dagelijks Bestuur het Remuneratiecomité opdracht geven om mogelijke aanpassingen van het vergoedingsbeleid te onderzoeken en de Raad van Bestuur daarover te adviseren.

Telkens wanneer dit noodzakelijk of opportuun is, worden gemeenschappelijke vergaderingen georganiseerd tussen het Remuneratiecomité van Almancora Beheersmaatschappij en het Remuneratiecomité van Cera Beheersmaatschappij.

Verklaring over het tijdens het door het jaarverslag behandelde boekjaar gehanteerde vergoedingsbeleid ten aanzien van de bestuurders en de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur

Het Remuneratiecomité verklaart het volgende:

Principes van het vergoedingsbeleid met inachtneming van de relatie tussen vergoeding en prestaties

Niet-uitvoerende bestuurders:

Als basisbeginsel geldt dat de niet-uitvoerende bestuurders (bestuurders B en C) van Almancora Beheersmaatschappij een billijke vergoeding ontvangen, die in verhouding staat met de door hen geleverde bijdrage aan het beleid van KBC Ancora, en die gebaseerd is op volgende principes:

- De vergoeding van de bestuurders B en C houdt rekening met hun verantwoordelijkheden en tijdsbesteding.
- De bestuurders B en C ontvangen een vaste vergoeding en presentiegeld per bijgewoonde vergadering van de Raad van Bestuur. Bij het vaststellen van de vergoeding van de bestuurders B wordt bovendien rekening gehouden met de vergoeding die zij ontvangen voor hun mandaat in de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij.

² Naast de vergoedingen van de bestuurders, die het grootste gedeelte uitmaken van de totale kosten die door Almancora Beheersmaatschappij worden gemaakt in het kader van de uitoefening van haar zaakvoerdersmandaat, worden tevens de overige werkingskosten van Almancora Beheersmaatschappij integraal doorgerekend aan KBC Ancora (zie rubriek **Error! Reference source not found.**).

- Gelet op zijn/haar ruime tijdsbesteding ten gunste van KBC Ancora, geniet de voorzitter van de Raad van Bestuur een afwijkend vergoedingsregime. Hij/zij ontvangt een hogere vaste vergoeding, maar geen presentiegelden.
- Daarnaast ontvangen de bestuurders B en C die deel uitmaken van het Auditcomité presentiegeld per bijgewoonde vergadering van het comité. De voorzitter van het Auditcomité ontvangt een vaste vergoeding.
- De leden van het Benoemingscomité en van het Remuneratiecomité ontvangen geen presentiegeld, enkel een verplaatsingsvergoeding.
- Ten slotte hebben de bestuurders B en C recht op terugbetaling van kosten die zij maken in het kader van hun bestuursmandaat.

Wanneer relevant, wordt hierbij overleg gepleegd met het Remuneratiecomité van Cera Beheersmaatschappij.

Uitvoerende bestuurders:

Het Comité van Dagelijks Bestuur, een collegiaal orgaan met twee gedelegeerd bestuurders (bestuurders A), is bevoegd om zowel het dagelijkse bestuur van Almancora Beheersmaatschappij als het dagelijkse bestuur van KBC Ancora waar te nemen.

De huidige bestuurders A van Almancora Beheersmaatschappij zijn tevens de bestuurders A van Cera Beheersmaatschappij, statutair zaakvoerder van Cera.

Als lid van de Comités van Dagelijks Bestuur zijn de bestuurders A onder meer belast met het dagelijkse bestuur van KBC Ancora, respectievelijk van Cera. Hun remuneratiepakket is contractueel vastgelegd door Cera. Met uitzondering van de eventuele variabele vergoeding van de voorzitter van het Comité van Dagelijks Bestuur (die integraal door Cera wordt ten laste genomen) wordt hun vergoeding voor 20% doorgerekend aan KBC Ancora in het kader van de kostedelende overeenkomst tussen Cera en KBC Ancora (zie rubriek **Error! Reference source not found.**). Wanneer relevant, wordt hierbij overleg gepleegd met het Remuneratiecomité van Cera Beheersmaatschappij.

De vergoeding van de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur waarvan KBC Ancora 20% ten laste neemt, is samengesteld uit een vaste vergoeding, het gebruik van een bedrijfswagen of een verplaatsingsvergoeding en een marktconform verzekeringspakket, met onder meer een aanvullend ouderdoms- of overlevingspensioen, een hospitalisatieverzekering en een bijstandsverzekering.

Het bedrag van de vaste vergoeding wordt vastgesteld op basis van de individuele verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de bestuurders A. Hierbij wordt rekening gehouden met de vergoedingen die worden toegekend voor vergelijkbare functies in de markt.

Eventuele variabele vergoedingen van de bestuurders A binnen Cera worden niet doorgerekend via de kostedelende overeenkomst. Bestuurders A ontvangen evenmin enige variabele vergoeding van KBC Ancora. De finaliteit van KBC Ancora, met name de verankering van KBC Groep, veronderstelt immers een zeer ruime langetermijnvisie. Het is dan ook minder zinvol om op deze basis prestatiecriteria te formuleren, waarvan de beoordeling hoe dan ook al op eerder korte termijn zou moeten plaatsvinden. Bovendien kan een variabele vergoeding die enkel is gebaseerd op individuele prestatiecriteria van de betrokken bestuurder A binnen KBC Ancora, slechts een beperkte omvang hebben in vergelijking met de vaste vergoeding. Rekening houdend met het bescheiden aandeel van KBC Ancora in de vaste vergoeding (20%) wegen de voordelen van een aldus beperkte variabele vergoeding niet op tegen de administratieve complexiteit die daarmee gepaard zou gaan, omdat zij het persoonlijke financiële belang van de bestuurders A en het belang van KBC Ancora slechts in vrij geringe mate zou weten te alignereren. Om die reden wijkt KBC Ancora af van bepaling 7.11 van de Corporate Governance Code, die aanbeveelt om een gepast deel van het remuneratiepakket van het uitvoerende management te koppelen aan de prestaties van het bedrijf en aan de individuele prestaties.

Relatief belang van de verschillende componenten van de vergoeding

Van voormelde componenten waren gedurende het afgelopen boekjaar de vaste vergoeding en de pensioenbijdragen de belangrijkste.

Kenmerken van de prestatiepremies in de vorm van aandelen, opties of andere rechten om aandelen te verwerven

Niet van toepassing.

Informatie over het vergoedingsbeleid voor de komende twee boekjaren

Het Remuneratiecomité evalueert periodiek het vergoedingsbeleid en heeft op heden niet de intentie om de principes waarop dit beleid is gesteund in belangrijke mate te wijzigen.

Vergoedingen op individuele basis die aan de niet-uitvoerende bestuurders van Almancora Beheersmaatschappij NV werden toegekend

Tabel 2: Vergoedingen niet-uitvoerende bestuurders van Almancora Beheersmaatschappij

	Raad van Bestuur vast	Raad van Bestuur presentiegeld	Auditcomité vast	Auditcomité presentiegeld	Totaal
Jean-François Dister	3.127	3.504	-	-	6.631
Koen Kerremans	3.760	4.224	-	-	7.984
Johan Massy	5.642	4.572	-	2.816	13.030
Liesbet Okkerse	3.760	4.216	-	-	7.976
Christiane Steegmans	5.233	2.784	-	1.392	9.409
Visionality BVBA (met als vaste vertegenwoordiger Christiane Steegmans)	2.875	3.446	-	1.723	8.044
Jules Stuyck	34.645	-	-	-	34.645
Herman Vandaele	7.609	7.736	7.524	-	22.869
Henri Vandermeulen	3.760	4.572	-	-	8.332
BODA Comm.V (met als vaste vertegenwoordiger Rita Van kerckhoven)	7.609	8.448	-	2.816	18.873
Totaal	78.020	43.502	7.524	8.747	137.793

Informatie over het bedrag van de vergoeding die leden van het Comité van Dagelijks Bestuur, die ook lid zijn van de Raad van Bestuur, in die hoedanigheid zouden hebben ontvangen

Er werden geen vaste vergoeding en presentiegeld uitgekeerd aan de twee leden van het Comité van Dagelijks Bestuur voor de uitoefening van hun mandaat als bestuurder.

Evaluatiecriteria gebaseerd op de prestaties van de vennootschap

Niet van toepassing gelet op de afwezigheid van een variabele vergoeding.

Vergoeding van de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur

Het Comité van Dagelijks Bestuur is een collegiaal orgaan. De vennootschap wordt derhalve niet geleid door een CEO in de zin van enige operationele en verantwoordelijke vertegenwoordiger van de onderneming. Niettemin worden, ter uitvoering van de bepalingen van de Corporate Governance Code en van de Wet tot versterking van het deugdelijk bestuur bij de genoteerde vennootschappen, op individuele basis tevens de vergoedingen van de voorzitter van het Comité van Dagelijks Bestuur (Franky Depickere) weergegeven.

Tabel 3: Vergoedingen Comité van Dagelijks Bestuur KBC Ancora

	vast	pensioen**	overige***
Comité van Dagelijks Bestuur	143.177	26.647	3.831
waarvan de voorzitter*	130.892	26.647	3.279

* Mandaat uitgeoefend op basis van een overeenkomst van zelfstandige dienstverlening.

** De pensioenbetalingen nemen de vorm aan van stortingen voor een aanvullend ouderdoms- of overlevingspensioen met vaste bijdragen.

*** De overige vergoedingen omvatten onder meer het gebruik van een bedrijfswagen of een verplaatsingsvergoeding, een hospitalisatieverzekering en een bijstandsverzekering.

Aandelen, aandelenopties en andere rechten om aandelen KBC Ancora te verwerven, toegekend, uitgeoefend of vervallen in de loop van het boekjaar, op individuele basis

Gedurende het afgelopen boekjaar of voorheen werden er geen aandelen, aandelenopties of andere rechten om aandelen KBC Ancora te verwerven, toegekend of uitgeoefend.

Bepalingen omtrent vertrekvergoedingen voor de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur

De bepalingen en voorwaarden van tewerkstelling van leden van het Comité van Dagelijks Bestuur zijn opgenomen in individuele overeenkomsten afgesloten tussen Cera en de betrokkenen. De kostprijs van deze overeenkomsten (met uitzondering van de variabele vergoeding - zie hoger) wordt voor 20% doorgerekend aan KBC Ancora in het kader van de kostdelende overeenkomst tussen Cera en KBC Ancora (zie rubriek **Error! Reference source not found.**). De overeenkomst met Franky Depickere nam een aanvang op 1 september 2006, geruime tijd voor de nieuwe Corporate Governance Code en de Wet tot versterking van het deugdelijk bestuur bij de genoteerde vennootschappen. Zij voorziet in een vertrekvergoeding van 24 maanden vaste vergoeding en de vennootschap is ertoe gehouden om in voorkomend geval deze contractuele verbintenis na te komen. De overeenkomst met Katelijn Callewaert nam een aanvang op 3 augustus 2016 en voorziet in een vertrekvergoeding van 12 maanden vaste vergoeding.

Informatie zoals bedoeld in artikel 14, vierde lid van de Wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt

Aandeelhoudersstructuur op 30 juni 2019

De openbaarmaking van deelnemingen in beursgenoteerde bedrijven is wettelijk verplicht voor deelnemingen van 5% (of veelvouden hiervan). De statuten van KBC Ancora voorzien bovendien in meldingsdrempels van 1% en 3%.

Cera meldde op 21 augustus 2019 (krachtens art. 74, §8 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen) dat ze op 30 juni 2019 (nog steeds) meer dan 30% van de stemrechten aanhield in KBC Ancora. Cera meldde meer bepaald dat ze 40.511.855 van de 78.301.314 KBC Ancora-aandelen, of 51,74% aanhield.

Op 2 november 2018 meldde BlackRock Inc. dat ze op 31 oktober 2018 (ook zonder gelijkgestelde financiële instrumenten) de statutaire meldingsdrempel van 1% had overschreden. Zij hield op dat moment 787.574 KBC Ancora-aandelen aan (1,01%) en 56.342 gelijkgestelde financiële instrumenten (0,07%), wat in het kader van de transparantiemeldingen overeenstemt met een participatie van 1,08%. Eerdere transparantiemeldingen van BlackRock, Inc. in het afgelopen boekjaar dateerden van 3 juli 2018 en 26 oktober 2018.

In tabel 8 vindt u een overzicht van het aandeelhouderschap van KBC Ancora, gebaseerd op de ontvangen kennisgevingen die betrekking hebben op de situatie tot 30 juni 2019.

U vindt een uitgebreid overzicht van alle participatiemeldingen op de website van KBC Ancora.

Tabel 4: Aandeelhouderschap KBC Ancora (situatie tot 30 juni 2019)

Kennisgever	Situatie per	Aantal aandelen en gelijkgestelde financiële instrumenten	Participatie
Cera CVBA	30 juni 2019	40.511.855	51,74%
BlackRock, Inc.	31 oktober 2018	843.916	1,08%
Norges Bank	27 november 2017	785.016	1,00%
FMR LLC	3 oktober 2016	1.949.702	2,49%
Lansdowne Partners Austria GmbH	10 juli 2014	796.477	1,02%
Gino Coorevits/Portus NV	30 oktober 2009	1.164.510	1,49%

Informatie zoals bedoeld in artikel 34 van het KB van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt

Op 30 juni 2019 werd het kapitaal van KBC Ancora vertegenwoordigd door 78.301.314 aandelen zonder nominale waarde, die elk een gelijk deel van het kapitaal vertegenwoordigen.

Cera meldde op 21 augustus 2019 (krachtens art. 74, §8 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen) dat ze op 30 juni 2019 (nog steeds) meer dan 30% van de stemrechten aanhield in KBC Ancora. Cera meldde meer bepaald dat ze 40.511.855 van de 78.301.314 KBC Ancora-aandelen, of 51,74% aanhield.

KBC Ancora wordt bestuurd door een statutair zaakvoerder. Op de Buitengewone Algemene Vergadering van 12 januari 2001 werd Almancora Beheersmaatschappij aangesteld als statutair zaakvoerder voor de duur van de vennootschap. Het bestuursmandaat van de statutair zaakvoerder kan enkel beëindigd worden met zijn akkoord of door de rechter, indien daartoe een wettige reden bestaat. Beslissingen van de Algemene Vergadering die de belangen van KBC Ancora ten opzichte van derden betreffen en beslissingen tot statutenwijziging³ hebben slechts uitwerking zodra en op voorwaarde dat de statutair zaakvoerder ermee instemt.

Houders van effecten waaraan bijzondere zeggenschapsrechten verbonden zijn

Geen.

Wettelijke of statutaire beperkingen van de uitoefening van het stemrecht

Er zijn geen beperkingen aan de uitoefening van het stemrecht. Elk aandeel geeft recht op één stem.

Als statutair zaakvoerder beschikt Almancora Beheersmaatschappij wel over een vetorecht voor alle handelingen die de belangen van de vennootschap ten opzichte van derden betreffen of die de statuten wijzigen.

³ Hierop zijn tevens de wettelijke aanwezigheids- en meerderheidsvereisten, opgenomen in artikel 558 e.v. W.Venn., van toepassing.

Regels voor de benoeming en vervanging van de leden van het bestuursorgaan en voor de wijziging van de statuten

Bij de oprichting van de vennootschap in 2001 is Almancora Beheersmaatschappij voor onbepaalde duur aangesteld als statutair zaakvoerder. De statutair zaakvoerder kan enkel afgezet worden om wettige redenen.

Voor statutenwijzigingen gelden de wettelijke aanwezigheids- en meerderheidsvereisten. Een besluit tot statutenwijziging heeft, overeenkomstig artikel 33 van de statuten, slechts uitwerking zodra en op voorwaarde dat de statutair zaakvoerder ermee instemt.

Bevoegdheden van de statutair zaakvoerder inzake uitgifte of inkoop van aandelen

Almancora Beheersmaatschappij kan binnen de in artikel 9 van de statuten bepaalde grenzen en voorwaarden, zonder voorafgaande machtiging van de Algemene Vergadering, beslissen om het maatschappelijk kapitaal van KBC Ancora te verhogen.

Almancora Beheersmaatschappij is tevens gemachtigd om, binnen de in artikel 10 van de statuten bepaalde grenzen en voorwaarden, eigen aandelen te verkrijgen of te vervreemden.

Interne controle en risicobeheer

Gezien KBC Ancora een monoholding is met als enig actief een belangrijke deelneming in KBC Groep, is de operationele werking van KBC Ancora eerder beperkt. KBC Ancora heeft geen eigen personeelsleden. De operationele werking wordt waargenomen door gemeenschappelijke personeelsleden van Cera en KBC Ancora (met kostendoorrekening door Cera aan KBC Ancora via de kostendelende overeenkomst, zie rubriek **Error! Reference source not found.**).

De budgetten worden voorbereid door het Comité van Dagelijks Bestuur, toegelicht en besproken in het Auditcomité en vervolgens ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Bestuur. Het Comité van Dagelijks Bestuur volgt de budgetten periodiek op en rapporteert hierover aan het Auditcomité en de Raad van Bestuur.

Het systeem van interne controle en risicobeheer wordt gekenmerkt door volgende elementen:

- aan het Auditcomité wordt voldoende informatie beschikbaar gesteld om de kosten van de schulden, evenals de rechtstreekse werkingskosten van KBC Ancora ten gronde te kunnen bespreken en opvolgen;
- de overige werkingskosten zijn gemeenschappelijke kosten van KBC Ancora en Cera, die gedragen worden door Cera en vervolgens, in de mate ze betrekking hebben op KBC Ancora, doorgerekend worden aan KBC Ancora. Bij de bespreking en de opvolging van de budgetten die betrekking hebben op de gemeenschappelijke kosten is het Auditcomité van Almancora Beheersmaatschappij op volgende wijze nauw betrokken:
 - jaarlijkse gemeenschappelijke vergadering van het Auditcomité van Cera Beheersmaatschappij en Almancora Beheersmaatschappij met betrekking tot de budgetten en de kostendelende overeenkomst tussen Cera en KBC Ancora;
 - bespreking van de auditcyclus tijdens deze jaarlijkse gemeenschappelijke vergadering;
- transparante en regelmatige informatie aan het Auditcomité van Almancora Beheersmaatschappij over de werking en de controles bij Cera, voor zover relevant voor de kostendelende overeenkomst tussen Cera en KBC Ancora;
- kennisname en bespreking van het jaarlijkse auditverslag van de commissaris en van de bijzondere werkzaamheden van de commissaris.

In de loop van het boekjaar heeft het Auditcomité van Almancora Beheersmaatschappij de toereikendheid van het huidige systeem van interne controle en risicobeheer geëvalueerd. Op basis van deze evaluatie oordeelde het Auditcomité dat er momenteel geen behoefte is om bijkomende controlemaatregelen te installeren of om een interne auditfunctie op te starten.

Rotatiesysteem

Bij de oprichting van Almancora Beheersmaatschappij in 2001 werden de bestuurders benoemd voor een (hernieuwbare) periode van maximaal zes jaar. Op 26 november 2004 werd de termijn van een bestuursmandaat teruggebracht tot maximaal vier jaar. Om te zorgen voor de nodige continuïteit in het bestuur werd een rotatiesysteem voorzien in de statuten, waarbij om de twee jaar een aantal mandaten vervallen. Het rotatiesysteem is een facultatief systeem: Almancora Beheersmaatschappij past rotatie toe telkens wanneer zij dit noodzakelijk acht om de continuïteit en de goede werking van de Raad van Bestuur te verzekeren. In 2003 werd rotatie een eerste keer toegepast.

Sindsdien vervielen de bestuursmandaten voldoende verspreid in de tijd waardoor de toepassing van dit facultatieve systeem niet nodig was.

Gedagsregels betreffende belangenconflicten

De wettelijke bepalingen betreffende mogelijke belangenconflicten met een bestuurder of met een belangrijke aandeelhouder (artikelen 523 en 524 van het Wetboek van vennootschappen) zijn verder uitgewerkt in de artikelen 20 en 21 van de statuten. Daarnaast heeft de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij een regeling uitgewerkt voor mogelijke belangenconflicten tussen bestuurders/leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij en KBC Ancora. Deze regeling werd bekendgemaakt in het Corporate Governance Charter van KBC Ancora.

Het afgelopen boekjaar deed zich geen enkel feit voor waarvoor de regeling voor belangenconflicten met de statutair zaakvoerder, respectievelijk de regeling voor belangenconflicten met een belangrijke aandeelhouder, diende toegepast te worden. Ook tussen bestuurders/leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij en KBC Ancora waren er geen belangenconflicten.

Gedagsregels ter voorkoming van marktmisbruik

De Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij heeft een gedragscode opgesteld met de gedragsregels ter voorkoming van marktmisbruik. De principes van deze gedragscode werden opgenomen in het Corporate Governance Charter van KBC Ancora.

De gedragsregels ter voorkoming van marktmisbruik voorzien onder meer in de opstelling van een lijst van insiders, de bepaling van jaarlijkse verboden periodes, de kennisgeving van verhandelingen door bestuurders en betrokken personeelsleden aan de compliance officer en de kennisgeving van verhandelingen door de leidinggevende personen aan de FSMA.

Jaarlijkse melding conform artikel 74, §8 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

De meerderheid van de aandelen zijn in handen van Cera CVBA. Cera meldde op 21 augustus 2019 (krachtens art. 74, §8 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen) dat ze op 30 juni 2019 (nog steeds) meer dan 30% van de stemrechten aanhield in KBC Ancora. Cera meldde meer bepaald dat ze 40.511.855 van de 78.301.314 KBC Ancora-aandelen, of 51,74% aanhield. Deze mededeling werd gedaan met het oog op het behoud van de vrijstelling van de biedplicht op het geheel van de effecten met stemrecht van KBC Ancora Comm.VA.

Richtlijnen voor de uitoefening van het bestuursmandaat

De 'Richtlijnen voor de bestuurders van Almancora Beheersmaatschappij voor de uitoefening van hun bestuursmandaat' maken deel uit van het 'Intern addendum aan het Corporate Governance Charter van KBC Ancora'. Ze werden voor het laatst bijgewerkt op 21 december 2007. Het Auditcomité houdt toezicht op de naleving van de 'Richtlijnen voor de bestuurders van Almancora Beheersmaatschappij voor de uitoefening van hun bestuursmandaat'.

Openheid in aandeelhouderscommunicatie

Bij de invulling van haar informatietaak legt KBC Ancora de klemtoon op de natuurlijke communicatiemomenten, waarbij ze niet enkel correcte informatie brengt, maar er tevens naar streeft deze informatie op begrijpelijke wijze te brengen.

KBC Ancora maakt via haar website www.kbcancora.be haar periodieke financiële rapporten, jaarverslagen en alle andere informatie bekend die ze als beursgenoteerde vennootschap aan het publiek dient te verschaffen.

Bij de verspreiding van deze informatie wordt een beroep gedaan op de gangbare Europese media en de website van KBC Ancora. Daarnaast kan elke geïnteresseerde zich via de website gratis inschrijven op de elektronische mailinglijst van KBC Ancora.

Gezien KBC Ancora als nagenoeg enig actief een belangrijke participatie in KBC Groep heeft, kan ze voor specifieke informatie, die veelal betrekking heeft op de onderliggende groepsresultaten, ook verwijzen naar het jaarverslag en de website van KBC Groep en van zijn dochtervennootschappen.