



## Volmacht voor aandeelhouder/Shareholder Proxy Form

Ondergetekende/*The undersigned*: .....

Naam/*Surname and first name*: .....

Adres/*Address*: .....

Eigenaar van/*Owner of*: ..... Aande(e)l(en) van de vennootschap/  
*Share(s) of the company*.

Vennootschapsnaam/*Company name*: **“KBC ANCORA”, BURGERLIJKE  
VENNOOTSCHAP MET DE VORM VAN EEN  
COMMANDITAIRE VENNOOTSCHAP OP  
AANDELEN / “KBC ANCORA”, CIVIL  
COMPANY HAVING TAKEN THE FORM OF A  
PARTNERSHIP LIMITED BY SHARES**

Zetel/*Registered office*: met zetel te Mgr. Ladeuzeplein 15, 3000  
Leuven/*having its registered office at Mgr.  
Ladeuzeplein 15, 3000 Leuven, Belgium*

Vertegenwoordigd door/*Represented by* .....

stelt aan als haar lasthebber<sup>1</sup>, met recht van indeplaatsstelling/*appoints as his/her proxy<sup>1</sup>, with  
power of subdelegation*:

<sup>1</sup> Er kan slechts één persoon als volmachtdrager aangewezen worden, behoudens in de volgende gevallen:

- De aandeelhouder kan een afzonderlijke volmachtdrager aanstellen voor elke vorm van aandelen (met name op naam of gedematerialiseerd) die hij/zij bezit, alsook voor elk van zijn effectenrekeningen indien hij/zij aandelen van KBC Ancora Comm.VA aanhoudt op meer dan één effectenrekening.
- Een als aandeelhouder gekwalificeerd persoon die beroepshalve optreedt voor rekening van andere natuurlijke of rechtspersonen, kan volmacht geven aan elk van die andere natuurlijke of rechtspersonen of aan een door hen aangeduide derde.

<sup>1</sup> Only one person can be appointed as proxy holder, except in the following cases:

- The shareholder can appoint a separate proxy holder for each form of share (i.e. registered or book-entry) he/she possesses, and for each custody account if he/she has KBC Ancora SCA shares in more than one custody account.
- A person who is qualified as a shareholder but who acts professionally for the account of other natural persons or legal entities can appoint as proxy holder each of those other natural persons or legal entities or a third party designated by them.



.....  
 .....  
 (Naam gevolmachtigde/*Name proxy holder*)

om hem/haar te vertegenwoordigen op de gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van KBC Ancora, die gehouden worden op vrijdag 31 oktober 2014, in het Terra auditorium van de Brabantthal, Brabantlaan 1 te 3001 Leuven, met de agenda's die werden bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad van 1 oktober 2014<sup>3</sup> / *to represent him/her at KBC Ancora's Ordinary and Extraordinary General Shareholders' Meeting which will be held on Friday, 31 October 2014 at the Terra auditorium of the Brabantthal, Brabantlaan 1, 3001 Leuven, with the agendas as published in the Belgian Official Gazette (Belgisch Staatsblad) of 1 October 2014<sup>3</sup>:*

### **Bevoegdheden van de lasthebbers/*Powers of proxy holders***

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekende/*Each proxy holder is hereby authorised:*

1. deze vergaderingen bij te wonen/*to attend these meetings;*

<sup>2</sup> Indien u één van de volgende personen aanduidt als lasthebber: (i) de vennootschap zelf, een door haar gecontroleerde entiteit, een aandeelhouder die het bedrijf controleert of enige andere entiteit die door zo'n aandeelhouder wordt gecontroleerd; (ii) een lid van de raad van bestuur, van een bestuursorgaan van de vennootschap, van een aandeelhouder die de vennootschap controleert of elke andere controlerende entiteit waarnaar verwezen wordt onder (i); (iii) een werknemer of een commissaris van de vennootschap of van de aandeelhouder die de vennootschap controleert of van enige andere controlerende entiteit waarnaar verwezen wordt onder (i); (iv) een persoon die een ouderlijke band heeft met een natuurlijk persoon vermeld onder (i) tot (iii) of die de echtgeno(o)t(e) of wettelijk samenwonende is van zo'n persoon of van een familielid van zo'n persoon, zijn er bijzondere regels met betrekking tot belangenconflicten van toepassing. Volmachtformulieren die worden teruggestuurd naar de vennootschap zonder vermelding van lasthebber zullen beschouwd worden als zijnde gericht aan de statutair zaakvoerder, waardoor er een potentieel belangenconflict wordt gecreëerd. Meer informatie betreffende de regels in verband met belangenconflicten tussen aandeelhouders en hun lasthebbers kan u terugvinden op de website van KBC Ancora, onder "Algemene Vergadering - Algemene informatie - Deelname en stemrecht" / *If you appoint one of the following persons as a proxy holder: (i) the company itself, an entity controlled by it, a shareholder controlling the company or any other entity controlled by such shareholder; (ii) a member of the Board of Directors, of the corporate bodies of the company, of a shareholder controlling the company or of any other controlling entity referred to under (i); (iii) an employee or a (statutory) auditor of the company, of the shareholder controlling the company or of any other controlling entity referred to under (i); (iv) a person who has a parental tie with a natural person referred to under (i) to (iii) or who is the spouse or the legal cohabitant of such person or of a relative of such person, special rules in relation to conflicts of interest will apply. Proxy forms returned to the company without indicating to whom they are addressed will be considered as addressed to the statutory manager, thereby also creating a potential conflict of interest. More information concerning the rules governing conflicts of interests between shareholders and their proxy holders can be found on the KBC Ancora website, under "General Meeting of Shareholders - General Information - Attendance and voting rights".*

<sup>3</sup> De agenda's zijn ook beschikbaar op [www.kbcancora.be](http://www.kbcancora.be) (home > Algemene Vergadering > AV en BAV 31 oktober 2014) / *The agendas are also available at [www.kbcancora.be](http://www.kbcancora.be) (home > General Meeting of Shareholders > GM and EGM of 31 October 2014).*



2. te stemmen of zich te onthouden bij de stemming over alle voorstellen betreffende de agendapunten overeenkomstig de instructies die hieronder aan de lasthebbers worden gegeven/*to vote or to abstain from voting on all proposals relating to the agenda items in accordance with the instructions given below to the proxy holders;*
3. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende wat voorafgaat te ondertekenen en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht/*to sign all minutes, attendance lists, registers, deeds or documents relating to the foregoing and, in general, to do all that which is necessary for or conducive to the execution of this proxy.*

### **Instructies aan de lasthebbers/*Instructions to proxy holders***

Ondergetekende geeft hierbij uitdrukkelijk opdracht aan de lasthebbers om als volgt te stemmen m.b.t. de voorstellen die aan de gewone en Buitengewone Algemene Vergadering ter goedkeuring zullen worden voorgelegd/*The undersigned hereby explicitly authorises the proxy holders to vote in the following way on the proposals that will be submitted to the Ordinary and Extraordinary General Shareholders' Meeting for approval:*

#### **Gewone Algemene Vergadering/*Ordinary General Shareholders' Meeting***

**EERSTE BESLISSING: Keurt de vergadering de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 30 juni 2014 goed?/*FIRST RESOLUTION: Does the meeting approve the Annual Accounts for the financial year ended on 30 June 2014?***

JA / NEEN / ONTHOUDING (schrappen wat niet past)  
YES / NO / ABSTAIN (Delete as appropriate)

*Indien u geen keuze maakt, wordt u geacht instructie te geven om 'JA' te stemmen / If you do not register a preference, you will be deemed to have selected 'YES'*

**TWEEDE BESLISSING: Keurt de vergadering de voorgestelde resultaatsbestemming goed?/*SECOND RESOLUTION: Does the meeting approve the proposed appropriation of the result?***

JA / NEEN / ONTHOUDING (schrappen wat niet past)  
YES / NO / ABSTAIN (Delete as appropriate)

*Indien u geen keuze maakt, wordt u geacht instructie te geven om 'JA' te stemmen / If you do not register a preference, you will be deemed to have selected 'YES'*

**DERDE BESLISSING: Keurt de vergadering het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 30 juni 2014 goed?/*THIRD RESOLUTION: Does the meeting approve the Remuneration Report relating to the financial year ended on 30 June 2014?***



JA / NEEN / ONTHOUDING (schrappen wat niet past)  
 YES / NO / ABSTAIN (Delete as appropriate)

*Indien u geen keuze maakt, wordt u geacht instructie te geven om 'JA' te stemmen / If you do not register a preference, you will be deemed to have selected 'YES'*

**VIERDE BESLISSING:** Verleent de vergadering kwijting aan de statutair zaakvoerder, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende en met betrekking tot het boekjaar 2013-2014?  
**/FOURTH RESOLUTION:** Does the meeting discharge the statutory manager for the execution of its mandate during and relating to the financial year 2013-2014?

JA / NEEN / ONTHOUDING (schrappen wat niet past)  
 YES / NO / ABSTAIN (Delete as appropriate)

*Indien u geen keuze maakt, wordt u geacht instructie te geven om 'JA' te stemmen / If you do not register a preference, you will be deemed to have selected 'YES'*

**VIJFDE BESLISSING:** Verleent de vergadering kwijting aan de commissaris, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende en met betrekking tot het boekjaar 2013-2014?  
**/FIFTH RESOLUTION:** Does the meeting discharge the statutory auditor for the execution of its mandate during and relating to the financial year 2013-2014?

JA / NEEN / ONTHOUDING (schrappen wat niet past)  
 YES / NO / ABSTAIN (Delete as appropriate)

*Indien u geen keuze maakt, wordt u geacht instructie te geven om 'JA' te stemmen / If you do not register a preference, you will be deemed to have selected 'YES'*

**ZESDE BESLISSING:** Gaat de vergadering akkoord met het voorstel tot herbenoeming van KPMG Bedrijfsrevisoren, met zetel te 1130 Brussel, Bourgetlaan 40, tot commissaris van de vennootschap voor een periode van drie jaar en tot vaststelling van de jaarlijkse vergoeding voor de normale werkzaamheden van de commissaris op 14.600 euro excl. BTW, jaarlijks te indexeren op basis van wijzigingen in de gezondheidsindex?  
**/SIXTH RESOLUTION:** Does the Meeting endorse the proposal to reappoint KPMG Bedrijfsrevisoren, having its registered office at Bourgetlaan 40, 1130 Brussels, as auditor of the Company for a period of three years and to set the annual fees for the normal activities of the auditor to EUR 14,600 (excluding VAT), to be indexed annually on the basis of the Health Index?

JA / NEEN / ONTHOUDING (schrappen wat niet past)  
 YES / NO / ABSTAIN (Delete as appropriate)

*Indien u geen keuze maakt, wordt u geacht instructie te geven om 'JA' te stemmen / If you do not register a preference, you will be deemed to have selected 'YES'*



**Buitengewone Algemene Vergadering/Extraordinary General Shareholders' Meeting**

**EERSTE BESLISSING:** Keurt de vergadering het voorstel goed om de machtiging aan de statutaire zaakvoerder inzake het toegestaan kapitaal te hernieuwen en artikel 9 van de statuten in functie hiervan aan te passen?/*FIRST RESOLUTION: Does the meeting approve the proposal to renew the authority granted to the statutory manager in respect of the authorised capital and to amend Article 9 of the Articles of Association accordingly?*

JA / NEEN / ONTHOUDING (schrappen wat niet past)  
YES / NO / ABSTAIN (Delete as appropriate)

**TWEEDE BESLISSING:** Keurt de vergadering het voorstel goed om de machtiging aan de statutaire zaakvoerder inzake de inkoop en wedervervreemding van eigen aandelen te hernieuwen en artikel 10 van de statuten in functie hiervan aan te passen?/*SECOND RESOLUTION: Does the meeting approve the proposal to renew the authority granted to the statutory manager to purchase and dispose of shares in the Company and to amend Article 10 of the Articles of Association accordingly?*

JA / NEEN / ONTHOUDING (schrappen wat niet past)  
YES / NO / ABSTAIN (Delete as appropriate)

**DERDE BESLISSING:** Keurt de vergadering de voorstellen goed tot bekrachtiging van de zetelwijziging naar Mgr. Ladeuzeplein 15, 3000 Leuven en tot overeenkomstige wijziging van artikel 2 van de statuten en tot aanpassing van de artikelen 13 en 20 van de statuten aan de zetelwijziging van Almancora Beheersmaatschappij NV en Ancora VZW naar Mgr. Ladeuzeplein 15, 3000 Leuven?/*THIRD RESOLUTION: Does the meeting approve the proposals to ratify the transfer of the statutory seat to Mgr. Ladeuzeplein 15, 3000 Leuven and to amend Article 2 of the Articles of Association accordingly and to bring the articles 13 and 20 of the Articles of Association in line with the transfer of the statutory seat of Almancora Beheersmaatschappij NV and Ancora VZW to Mgr. Ladeuzeplein 15, 3000 Leuven?*

JA / NEEN / ONTHOUDING (schrappen wat niet past)  
YES / NO / ABSTAIN (Delete as appropriate)

**VIERDE BESLISSING:** Keurt de vergadering het voorstel goed om de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de Rechtbank van Koophandel van een nieuwe gecoördineerde versie van de statuten van de vennootschap?/*FOURTH RESOLUTION: Does the meeting approve the proposal to charge the civil-law notary with the drawing up of a new coordinated version of the Articles of Association of the company and with filing the amended version with the clerk of the Commercial Court?*

JA / NEEN / ONTHOUDING (schrappen wat niet past)  
YES / NO / ABSTAIN (Delete as appropriate)



**VIJFDE BESLISSING: Keurt de vergadering het voorstel goed om bijzondere volmacht te verlenen aan Kristof Van Gestel en Sofie Donneaux, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, om alle nuttige of noodzakelijke formaliteiten te vervullen voor de wijziging van inschrijving van de vennootschap bij de kruispuntbank voor ondernemingen en om alle publicaties in verband hiermee te verrichten?/FIFTH RESOLUTION: Does the meeting approve the proposal to grant special power of attorney to Kristof Van Gestel and Sofie Donneaux, with the ability to act in the place of the other, to fulfil all formalities that are necessary or conducive for the amendment of the registration of the company with the Crossroads Bank for Enterprises and to effect all publications required in connection with this?**

JA / NEEN / ONTHOUDING (schrappen wat niet past)  
YES / NO / ABSTAIN (Delete as appropriate)

Indien na de datum van deze volmacht, overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen, nieuwe punten op de agenda van de gewone en/of van de Buitengewone Algemene Vergadering worden geplaatst, respectievelijk nieuwe of alternatieve voorstellen van besluit met betrekking tot bestaande agendapunten worden neergelegd, dan zal de lasthebber zich dienen te onthouden bij de stemming over deze nieuwe agendapunten en/of nieuwe of alternatieve voorstellen van besluit / *If, in accordance with Article 533ter of the Belgian Companies Code (Code des Sociétés), new items are added to the agenda of the Ordinary and or Extraordinary General Shareholders' Meeting after the date of this proxy, or if new or alternative resolution proposals with regard to existing agenda items are filed after the date of this proxy, the proxy holder must abstain from voting on the new agenda items and/or the new or alternative resolution proposals.*

JA / NEEN (\*) (schrappen wat niet past)  
YES / NO (\*) (Delete as appropriate)

De lasthebbers onthouden zich van elke andere tussenkomst op de vergaderingen/*The proxy holders shall refrain from any other intervention at the Shareholders' Meetings.*

---

(\*) Indien NEEN, wordt de volmachthouder gemachtigd om ook over deze nieuwe agendapunten en/of nieuwe of alternatieve voorstellen van besluit te stemmen. In dit geval kan de volmachtgever steminstructies geven voor deze nieuwe agendapunten en/of nieuwe of alternatieve voorstellen van besluit door gebruik te maken van het aangepaste volmachtformulier dat uiterlijk op 16 oktober 2014 beschikbaar zal zijn op de website [www.kbcancora.be](http://www.kbcancora.be) (home > Algemene Vergadering > AV en BAV 31 oktober 2014). Indien volmacht wordt gegeven aan een persoon die een potentieel belangenconflict heeft met de volmachtgever, dan moeten steminstructies gegeven worden voor de nieuwe agendapunten en/of nieuwe of alternatieve voorstellen van besluit, zoniet dient de lasthebber zich bij de stemming hierover te onthouden / *If NO, the proxy holder is authorized to vote on these new items and/or on these new or alternative resolution proposals. In that case, the principal may issue voting instructions for these new agenda items and/or new or alternative resolution proposals by using the modified proxy form, which will be made available no later than 16 October 2014 on the website [www.kbcancora.be](http://www.kbcancora.be) (home > General Meeting of Shareholders > GM and EGM of 31 October 2014). If a proxy is granted to a person who has a potential conflict of interest with the principal, voting instructions must be issued for the new agenda items and/or new or alternative resolution proposals, in the absence whereof the proxy holder shall abstain in the ballot on those items and/or proposals.*



### **Schadeloosstelling van de lasthebbers / Indemnification of proxy holders**

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen op grond van de gegeven lastgeving; en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd/*The undersigned hereby undertakes to indemnify the proxy holders against any losses they may incur in consequence of actions performed during the execution of this proxy, provided that they have not exceeded their powers. The undersigned further undertakes not to seek to overturn any decision approved by the proxy holders on the basis of the granted proxy, nor to seek compensation from them, provided that the proxy holders have acted within their powers.*

Gedaan te/Done at:

Op/On:

Naam en hoedanigheid  
*Name and capacity*

Naam en hoedanigheid  
*Name and capacity*