

ageas SA/NV

Naamloze Vennootschap

1000 Brussel – Markiesstraat, 1

H.R. Brussel nr. 577.615

B.T.W. : BE 0451.406.524

Rechtspersonenregister : 0.451.406.524

Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
van 17 mei 2017

VERSLAG

De Vergadering begint om 10 uur 30.

|              |   |                                                       |
|--------------|---|-------------------------------------------------------|
| Voorzitter   | : | De Heer Jozef DE MEY                                  |
| Secretaris   | : | Mevrouw Valérie VAN ZEVEREN                           |
| Stemopnemers | : | de Heer Christian JAMMAERS<br>De Heer Etienne MOREAUX |

De Voorzitter herinnert eraan dat deze Algemene Vergadering uit twee delen zal bestaan. De Gewone Algemene Vergadering zal zich uitspreken over de punten 2 tot en met 4 op de agenda die het voorwerp uitmaken van het huidige proces-verbaal, terwijl de Buitengewone Algemene Vergadering zal beraadslagen over de punten 5 en 6, die zullen worden opgenomen in een proces-verbaal opgemaakt door de notaris, Meester Damien Hisette.

De Voorzitter bevestigt dat :

- om deel te nemen aan de Vergadering de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zich hebben geschikt naar artikel 18 van de statuten.
- om geldig te kunnen beraadslagen over punten 5 tot en met 6 van de agenda, de vergadering minstens de helft van het kapitaal moet vertegenwoordigen.
- gezien dat een eerste Vergadering, met dezelfde agenda gehouden op 20 april 2017 echter niet geldig heeft kunnen beraadslagen, daar het wettelijk quorum niet werd bereikt, de huidige Algemene Vergadering bijgevolg geldig zal beraadslagen welk ook het aantal vertegenwoordigde aandelen is.
- om geldig te worden aangenomen, de besluiten betreffende punten 5 en 6 van de agenda een meerderheid moet verenigen van respectievelijk drie/vierde en vier/vijfde van de stemmen.
- de andere besluiten worden genomen met een eenvoudige meerderheid.
- overeenkomstig artikel 20 van de statuten, elk aandeel recht geeft op één (1) stem.

De Voorzitter legt ter tafel :

1. Een exemplaar van de oproeping die op 15 april 2017 aan de houders van aandelen op naam werd gestuurd, alsook aan de bestuurders en de commissaris.
2. De bewijsnummers van 14 april 2017 van het Belgisch Staatsblad en van de dagbladen L'Echo en De Tijd van 15 april 2017.

Hij verzoekt de stemopnemers deze documenten te paraferen.

Hij verklaart dat hij binnenkort de aanwezigheidslijst zal laten neerleggen en dat hij hen zal vragen dit document eveneens te ondertekenen en te paraferen.

Volgens de aanwezigheidslijst vertegenwoordigen de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders 90.758.138 aandelen, of 41,91% op een totaal van 216.570.471 bestaande aandelen.

De Voorzitter bevestigt dat de vergadering geldig is samengesteld om te beraadslagen over alle punten op de agenda.

De Vergadering, hierover geraadpleegd, ziet af van het aanhoren van de voorlezing van de jaar- en controleverslagen van ageas SA/NV alsmede de mededeling van de geconsolideerde jaarrekening, waarvan de aandeelhouders kennis hebben gekregen.

De voorzitter en de aanwezige bestuurders geven antwoord op de vragen die hun door de aandeelhouders worden gesteld met betrekking tot de punten op de agenda.

De Voorzitter legt aan de vergadering de volgende voorstellen tot besluit voor;

## **2. Jaarverslag en Jaarrekeningen, Dividend en Decharge**

### **2.1 Jaarverslag en Jaarrekeningen**

#### **2.1.3 Bespreking en voorstel tot goedkeuring van de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar 2016.**

### **2.2 Dividend**

#### **2.2.2 Voorstel tot vaststelling van een bruto-dividend voor het boekjaar 2016 van EUR 2,10 per ageas SA/NV aandeel; het dividend zal betaalbaar zijn vanaf 31 mei 2017. Het dividend zal worden betaald vanuit de beschikbare reserves en vanuit de bedragen die werden gereserveerd voor dividenden over boekjaar 2015 maar wegens de inkoop van eigen aandelen niet werden betaald.**

### **2.3 Decharge**

#### **2.3.1 Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor het boekjaar 2016.**

#### **2.3.2 Voorstel tot het verlenen van decharge aan de commissaris voor het boekjaar 2016.**

## **3. Remuneratieverslag**

Bespreking en voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag.

*Het remuneratieverslag voor het boekjaar 2016 kan worden teruggevonden in het deel "Verklaringen inzake deugdelijk bestuur" van het Ageas Jaarverslag 2016.*

## **4. Benoemingen en Herbenoemingen**

### ***Raad van Bestuur***

#### **Benoeming**

#### **4.1 Voorstel tot benoeming van mevrouw Katleen Vandeweyer als onafhankelijk niet-uitvoerend lid van de Raad van Bestuur van de vennootschap, voor een periode van vier jaar, tot na afloop van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2021. Mevrouw Katleen Vandeweyer voldoet aan de criteria vermeld in artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en zal kwalificeren als onafhankelijk bestuurder in de betekenis van dit artikel.**



## Herbenoeming

- 4.2 Voorstel tot herbenoeming van de heer Bart de Smet als lid van de Raad van Bestuur van de vennootschap, voor een periode van vier jaar, tot na afloop van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2021. De heer Bart De Smet oefent de functie uit van uitvoerend bestuurder en draagt de titel van Chief Executive Officer in overeenstemming met de Statuten.

Het detail van de stemmen die werden uitgebracht voor elk agendapunt wordt in bijlage aangehecht.

Worden eveneens aangehecht, de tekst van de vragen en beschouwingen waarvan de aandeelhouders verzocht hebben dat ze zouden worden toegevoegd aan de notulen, alsook de antwoorden hierop, indien de context het vereist.

Niets meer aan de orde zijnde, wordt de zitting gesloten om 12.15 uur.

De secretaris wordt door de vergadering vrijgesteld van de voorlezing van de notulen die worden ondertekend door de leden van het bureau en de aandeelhouders of gevolmachtigden die daartoe de wens uitdrukken.

De Secretaris

De Stemopnemers

De Voorzitter

|           | Percentage vertegenwoordigde aandelen :                                       | %     |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Agenda    |                                                                               | Voor  |
|           |                                                                               | in %  |
| <b>2.</b> | <b>Jaarverslag en Jaarrekeningen, Dividend en Decharge</b>                    |       |
| 2.1.3     | Jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar 2016                       | 99,93 |
| 2.2.2     | Bruto-dividend voor het boekjaar 2016 van 2,10 EUR per ageas SA/NV<br>aandeel | 99,56 |
| 2.3.1     | Decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor het boekjaar 2016          | 99,63 |
| 2.3.2     | Decharge aan de commissaris voor het boekjaar 2016                            | 99,63 |
| <b>3.</b> | <b>Corporate Governance</b>                                                   |       |
|           | Remuneratieverslag                                                            | 99,61 |
| <b>4.</b> | <b>Benoemingen en Herbenoemingen</b>                                          |       |
| 4.1       | Benoeming van mevrouw Katleen Vandeweyer                                      | 99,93 |
| 4.2       | Herbenoeming van de heer Bart De Smet                                         | 99,01 |

Le 16/5 (vers 23h45)

à Mme Valérie Van Zeveren,  
Secrétaire générale

à transmettre après lecture à :

M. Jozef De Mey  
Non Executive Chairman

Monsieur le Président,

Après avoir transmis certaines réflexions avec la Secrétaire générale sur les questions étroitement en lien avec l'OJ repris dans la convocation publiée, je souhaite me concentrer sur certains points précis du Rapport Annuel signé par le 4 avril 2017 par tout le Conseil d'Administration (voir p. 29 du RA/AR)

Dans le Rapport d'Activités P. 076, j'ai constaté que 58 % du capital sont détenus par des investisseurs institutionnels US & UK, et après avoir consulté les fiches de présence, j'estime que ce %tage est encore supérieur en voix présentes et représentées à notre assemblée annuelle de ce jour.

C'est pourquoi vous me permettez de citer plus souvent l'*Annual Report* en EN qu'en FR,  
constatant à cette occasion qu'ils sont magnifiquement symétriques.

To be straightforward, I am deeply conscious to attend our GM that in a quality shared by many of you, my fellow co-owners of Ageas, that since 2000 when I inherited my shares from my wife killed on the road, together with my 3 sons, herself and brothers from their parents.

So a « historic » shareholder, but of a special kind : on Sept. 15, 2007 indeed I sold all my Fortis shares (except 90) at the going price of 15.- (which today would be 150.- per Ageas share), and my 90 Fortis being today 9 Ageas quoting around 36.-, i.e., over 110.- less.

Alas, my family principals did not follow my advice and example ; they either kept their Fortis or even bought some at 15.- !

all that to tell you that I followed the events occurred during FY 2016 not feeling much personally concerned, while my few family principals, they, very much so :

but all of us with quite different eyes than those of you who have bought your Ageas in the last 8 years, like some I advised to buy them at 1.50 (thus today's Ageas at 15.-).

A big smile across their face at all time as Ageas share swims closev to 3 times their buying cost.

All that to say there is a gap wider than the Grand Canyon between the « historic » shareholders of Ageas, including its largest co-owner Ping An, who bought theirs in 2007 and US, Canadian & UK mutual and pension funds, like BlackRock, Schrodgers or Franklin Mutual (see p. 076), representing more than 60 % of its capital represented at the present GM.

Those ones spoiled by our Executive Committee and our Non Executive Chairman. now that the 4 have managed to remove the sword of Damocles from above Ageas' head and their own.

As all shareholders, but many much less, that is, most of you who, stated « eligible », have been induced to share among the same one fixed billion of EUR, so, in other words, the more induced, the less peanuts back.

Do not be mistaken : the Ageas top team has achieved a miracle, all Ageas shareholders do benefit from it, but many thinking this achieved by their huge sacrifice, I mean, accepting once and for all the shrinking of the estate they expected to convey to their grand children.

And however there is a good news, I mean evn a marvelous news :

I have today for those of you who are in the same situation as my close family principals :

As neded there remains a « hot potato »... but it is no longer intended to burn their and your mouths : No !

I have built an incredibly solidly documented case - even if I am the only one to have the keys of it :

indeed the « hot potato » very, very hot, actually still « burning hot », but not loger to burn m family principals' or your own mouths

No, the mouths of the real guilty ones,

and not only individuals as authors or local accomplices of the huge fraud, as are the 7 individuals brought to the <RaadKamer> exactly one year ago, on May 19, 2016, a delay no reason excuses ;

anyway – you will say - not wealthy enough to compensate a real signifiacat part of your huge capital losses

but well the mouths of the very wealthy legal entities which employed those individuals, entities which - since 2008 have become even much wealthier

by digging in the golden mine they bought in Belgium for an absolutely unacceptably low price,

unacceptable ,but accepted by people whom material pieces of evidence have clearly identified in corporate and political positions allowing to bring about a ethical and equitable solution

so legal entities this time able to pay you, yes this time you, this time not with peanuts, even 1 billion of them, but stillpeanuts for each one of you,

such legal entities having the means, financial means, even cash or the credit to raise it,

to put together a reasonably decent part of your losses : so not 1 billion EUR, but - at a first estimate – suvstantially above 10 billions EUR ofits total ;

to be in that position today, we have to salute the team at the head of Ageas, 4 people plus their non executive chairman, who have made it possible : I propose for the 5 of them a long standing ovation...

(...)

#### **Now back to the working bench :**

here I have to prove you that I have done my homework by remembering my father was a mining engineer !) and so digging in the Annual Reports of both BNP Paribas Fortis and Ageas.

But, before that, 2 notes :

#### **Note to the US & UK institutional Investors representig over 70 % of today's votes :**

after reading the access cards like I just did, as I have done at all our previous GMs, I just observed that you, BlackRock Inc., Schrodgers, Franklin Mutual, and tens of US & UK mutual/pension funds, clients of State Street in Boston,, represented here today, you are also shareholders of the main non-Belgian legal entity which is making its fortune out of the ashes of the estates which we, « historic » shareholders of Ageas, intended to transmit to our grand children.

#### **Note aux actionnairesto « historiques » :**

Il es temps de s'attaquer aux vrais coupables, d'abord les personnes physiques, ensuite es entités légales aujourd'hui identifiées et susceptibles d'être condamnées pénalement, celle-ci civilement solvables, en fait richissimes, en ayant pu tiré parti d'une situation exceptionnelle, que les *hedge funds* appellent une « opportunité », surtout dans un pays comme le nôtre où disons pudiquement l'intérêt patrimonial prime tous les autres, et donc crée de nombreuses vocations à accepter des complicités et complaisances aujourd'hui matériellement prouvés

Myhomework : only to review pages 164 and 191-193 of the AR/RA 2016

**P. 164 :Note 26 : « Provisions » :**

1. Il est troublant de lire en cette page qu'on y traite d'un « *settlement* » intitulé « *Wet Collectieve (...) WCAM* », un acronyme propre aux lois des Pays-Bas, qui effectivement réunit 4, oui 4, « *stichtings* » (associations représentant des actionnaires) domiciliées dans ce pays,

des *stichtings* à côté desquelles est mentionnée une société commerciale, **DRS Belgium Srl**, filiale présentée comme le « back Office » d'une SàRL Luxembourgeoise, alors du type « boîte-aux-lettres », mentionné aussi ailleurs dans le RA sous la dénomination, même trompeuse, de « *Deminor* » : couvrant, en fait, cette société commerciale ;

ne serait-elle erronément associée aux autres 4, intitulées à la page 164 auxquelles on se réfère par « *organizations' representation...* » ;

alors, une société commerciale qui touche des défraiements d'Ageas, alors qu'elle prélève un très important « *success fee* » de ses propres clients (non pas membres) ,

n'y a-t-il pas là risque d'une implication d'Ageas à un conflit d'intérêts, assez évident pour moi ?

Dernier § de la 1ère colonne de la page 164 : Puis-je en déduire :

que « BNP Paribas Fortis » citée ici, n'est impliquée dans le « *WCAM settlement* » qu'à propos du volet « *(D&O) Directors & Officers* » assurés à l'extérieur de celui-ci ?

que ce volet suivra le sort du « *WCAM settlement* » ?

**P. 193 Note 46 : « Contingent liabilities » :**

en haut de la page 193, en conclusion des 2 1ers §, une phrase tient bien où en est la justice en Belgique : bloquée sans raison alors que « pénal tient le civil en état »



et à ce sujet, une erreur me semble-t-il s'est glissée au tout dernier § de cette page :

« *l'audience devant la chambre du conseil a été reportée 'sine die' » exact ; mais pour un motif erroné : « plusieurs parties ayant demandé et obtenu des devoirs d'enquête complémentaires » :*

en effet, ceci n'est pas la raison : en effet, ces devoirs sont terminés depuis plus d'un an, le 2d juge d'instruction M. Patrick Gaudius ayant remis son rapport au Parquet le 19/5/16 et l'a fait savoir, confirmant que les 7 mêmes personnes physiques suspectées 3 ans plus tôt sont toujours les seuls suspectés (et non « *inculpés* » (où « *indicted* ») comme le RA/AR de BNP Paribas Fortis l'a écrit dans une erreur sans doute involontaire, mais aux conséquences dramatiques pour la banque, de plus entourée de 2 mensonges eux bien réels, auxquelles notre société Ageas ne devrait surtout pas susciter le moindre doute qu'elle est complice de ce mensonge, certes sans aucun intérêt pour elle, mais dramatique pour BNPP F., sa partenaire à 25 % « *sharp* » d'AG Insurance, dans laquelle Ageas a donc la majorité qualifiée de 75 %, mais co-distributrice des polices d'assurance estampillés AG.

Devant ce déni de justice en Belgique, les Pays-Bas ont pris le relais avec l'efficacité qu'on découvre aux pages 191 à 195.

### **Delocalizing the judiciary proceedings from Here to the US :**

This is why I took the initiative to investigate the possibility to delocalize - eh, yes ! - the judiciary proceedings to the US : it appears that a US District Court does have the territorial jurisdiction to act against the legal entities with an establishment in the US and/or are quoted on a US stock exchange which is also the case here.

But this must be conducted by people other than the organs of Ageas, which in partnership with one of the legal entities now identified as one guilty of the fraud :

and these outside people are all the « historic » shareholders, by starting with those present here present here

**(interrompu le 16/5 à 15h30 - repris à 21h)**

Je me rends compte que mes questions sur des points précis de l'OJ laissent de glace mes mandants familiaux et sans doute tous les actionnaires « historiques » parmi vous.

Ils me demandent de ne pas en rester là, des fuites de mon intervention à l'AG de BNP Paribas Fortis ayant franchi les différents filtres, naturels ou placés à dessein ou avec la complaisance de certains.

Moi-même, je n'i pas placé de tels filtres : le dossier, étant seul à avoir les clés pour l'exploiter de manière efficace et incontournable

Plusieurs m'ont demandé de parler à ceux qui le souhaitent juste après notre AG : je m'y suis refusé, notamment pour que les mandants des représentants des fonds US et canadiens votant ici puissent être juin au lever du jour à NYC.

Je demande donc l'hospitalité d'Ageas aujourd'hui à 15h30 au rez de chaussée de son siège rue du Marquis pout tenr une réunion informele mais très informative sur la suite de cette initiative.

**Note terminale mais essentielle :**

je désire couvrir en AG tout ce qui précède : si le Président de séance élu par nous devait s'y opposer, je lui demanderai d'interroger électroniquement les actionnaires présents ou représentés pour émettre démocratiquement à leur majorité simple leur souhait que je prolonge ou interrompe mon intervention.

À Mme Van Zeveren, que le Président de séance élu désignera comme secrétaire de séance,

Merci de transmettre ceci à M. De Meyon Executive Chairman

Bien à vous,.

Philippe Delville



Mobile : +32 476 44 73 42

Site : <delville-fortiter.be>

**« Ethics pays... in the long run ! »**  
(© Copyright 2016 - Philippe-J. Delville)

