

AGEAS SA/NV

Naamloze vennootschap
Te Brussel (1000 Brussel), Markiesstraat, 1.
Gerechtelijk arrondissement Brussel
Rechtspersonenregister 0.451.406.524.

Opgericht blijkens akte van notaris Thierry Van Halteren, te Brussel, van 16 november 1993, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad onder nummer 931209-536.

De statuten werden meermaals en voor het laatst gewijzigd blijkens akte van notaris Damien Hissette, te Brussel, op 25 april 2012, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad onder nummer 20120524-0093645.

GRENSOVERSCHRIJDENDE FUSIE - STATUTENWIJZIGINGEN

HET JAAR TWEEDUIZEND EN TWAALF

Op negenentwintig juni

In het Nationaal Theater, te Brussel, Emile Jacqmainlaan 111-115

Voor **Damien HISETTE**, geassocieerde notaris te Brussel.

Werd gehouden de buitengewone algemene vergadering der aandeelhouders van de naamloze vennootschap AGEAS SA/NV, met maatschappelijke zetel te Brussel (1000 Brussel), Markiesstraat, 1.

-* Bureau *-

De vergadering werd geopend om tien uur onder het voorzitterschap van de heer Jozef DE MEY, geboren te Gent op 18 oktober 1943, wonende te 9830 Sint-Martens-Latem, Nevelse Warande 13a, in aanwezigheid van ondergetekende notaris.

De Voorzitter kiest als stemopnemers de heer Christian JAMMAERS, geboren te Sint-Agata-Berchem op 22 februari 1957, wonende te 1150 Sint-Pieters-Woluwe, Boomkleverlaan, 16 en de heer Lucien BAVRÉ, geboren te Anderlecht, op 17 november 1941, wonende te 9070 Destelbergen, Vosselo 20.

-* Voorafgaandelijke uiteenzetting *-

De Voorzitter zet uiteen :

I.

Agenda.

Dat de agendapunten van huidige vergadering de volgende zijn:

- 1. Opening**
- 2. Fusie van ageas SA/NV en ageas NV**

Verslagen :

- 2.1. Gemeenschappelijk voorstel voor een grensoverschrijdende fusie tussen ageas N.V. en ageas SA/NV, opgesteld overeenkomstig artikel 772/6 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen ("W.Venn.") en sectie 2:333d van het Nederlands Burgerlijk Wetboek ("BW") ("het Fusievoorstel").



2.2. Verslag van de raad van bestuur over de voornoemde voorgenomen fusie, ingevolge artikel 772/8 van het W. Venn..

2.3. Verslag van de auditor over de voornoemde fusie, ingevolge artikel 772/9 van het W. Venn..

Elke aandeelhouder kan op verzoek kosteloos een kopie krijgen van de bovengenoemde documenten op de maatschappelijke zetel van ageas SA/NV. Deze documenten zijn ook beschikbaar op de website van ageas (www.ageas.com).

Eerste voorstel

Te besluiten, onder voorwaarde van de aanname van het vijfde voorstel zoals verwoord in punt 6 hieronder, tot:

- (i) de fusie door absorptie van ageas N.V. door ageas SA/NV zoals voorgesteld door de raad van bestuur van beide vennootschappen door middel van het Fusievoorstel overeenkomstig de artikelen 772/1 tot en met 772/14 van het W. Venn. en Boek 2, Titel 7 van het BW, waarbij alle activa en passiva van ageas N.V. zullen overgaan op ageas SA/NV onder algemene titel en ageas N.V. ophoudt te bestaan zonder in liquidatie te gaan, tegen toekenning, in overeenstemming met een ruilverhouding van één ageas SA/NV aandeel voor één ageas N.V. aandeel, van een dergelijk aantal nieuwe ageas SA/NV aandelen, met een maximum van 2.431.212.726, afhankelijk van (1°) het aantal ageas N.V. aandelen waarvoor aandeelhouders van ageas N.V. hun recht uit te treden uit ageas N.V. rechtsgeldig zullen uitoefenen overeenkomstig artikel 2:333h van het BW, en (2°) het aantal aandelen in het kapitaal van ageas N.V. gehouden door ageas SA/NV of door ageas N.V. in ruil waarvoor geen nieuwe aandelen in het kapitaal van ageas SA/NV zullen worden toegekend op grond van artikel 703, §2 W. Venn.; en
- (ii) overeenkomstig artikel 2:333h in samenhang met artikel 2:333i van het BW, (1°) de betaling door ageas SA/NV aan elke ageas N.V. aandeelhouder die rechtsgeldig zijn recht uit ageas N.V. te treden uitoefent, voor elk aandeel waarvoor dergelijke aandeelhouder rechtsgeldig zijn uittreedrecht uitoefent, van een bedrag dat gelijk is aan het laagste van de (i) volume-weighted average market price van een Ageas Unit op Euronext Brussel bij sluiting van Euronext Brussel ("VWAP") op 23 maart 2012 (zoals verstrekt door Euronext Brussel) gedeeld door twee (oftewel EUR 0,836), en (ii) de VWAP van een Ageas Unit op Euronext Brussel bij sluiting van Euronext Brussel op 6 augustus 2012 (zoals verstrekt door Euronext Brussel), gedeeld door twee en (2°) de aanvaarding van de bevoegdheid van de ondernemingskamer van het gerechtshof van Amsterdam aangaande elke geschilvoering met betrekking tot het uittreedrecht.

3. Reverse Stock Split en Reverse VVPR Split

Tweede voorstel

Te besluiten tot, onder voorwaarde van de aanname van het vijfde voorstel zoals verwoord in punt 6 hieronder, deling, na de fusie, van (i) het totaal aantal aandelen door twintig (20) (oftewel deling van het totaal aantal Units dat bestond voor de fusie door tien (10)) (inclusief de nieuwe ageas SA/NV aandelen toegekend ter gelegenheid van deze fusie), zodat het totaal aantal ageas SA/NV aandelen na de fusie en de reverse stock split ten hoogste 243.121.272 zal bedragen, en (ii) de VPPR Strips door twintig (20), zodat het totaal aantal VVPR Strips na de fusie en de reverse stock split 60.224.118 zal bedragen.

4. Gevolgen van de fusie met betrekking tot de CASHES, FRESH, aandelenoptieplannen en het ADR-programma

Derde voorstel

Te bevestigen, voor zover als nodig en onder voorwaarde van de goedkeuring van het vijfde voorstel zoals verwoord in punt 6 hieronder, dat als gevolg van de fusie zoals beschreven in punt 2 en de reverse stock split zoals beschreven onder punt 3, de Units:

- (a) welke de onderliggende effecten zijn van de Convertible and Subordinated Hybrid Equity-linked Securities uitgegeven door Fortis Bank SA/NV in december 2007 ("**CASHES**") zullen worden vervangen door ageas SA/NV aandelen in een verhouding van één (1) aandeel ageas SA/NV na de fusie en de reverse stock split voor tien (10) Units, in overeenstemming met en voor alle doeleinden onder de indenture aangaande de CASHES van op 19 december 2007,
- (b) welke de onderliggende effecten zijn van de Floating Rate Equity-linked Subordinated Hybrid uitgegeven door Fortifinflux S.A. in mei 2002 ("**FRESH**") zullen worden vervangen door ageas SA/NV aandelen in een verhouding van één (1) aandeel ageas SA/NV na de fusie en de reverse stock split voor tien (10) Units in overeenstemming met en voor alle doeleinden onder de indenture aangaande de FRESH van 7 mei 2002,
- (c) welke de onderliggende effecten zijn van de Fortis Executives and Professionals aandelenoptieplannen die nog steeds van kracht zijn, alsook die van het "Beperkte Aandelen Programma voor haar hoger management", zullen worden vervangen door ageas SA/NV aandelen in een verhouding van één (1) aandeel van ageas SA/NV na de fusie en de reverse stock split voor tien (10) Units, en in overeenstemming met de voorwaarden van de relevante stock optie plannen, en
- (d) welke de onderliggende effecten zijn van het Amercian Depositary Receipts (ADR) programma zullen worden vervangen door ageas SA/NV aandelen in een verhouding van één (1) aandeel ageas SA/NV na de fusie en de reverse stock split voor tien (10) Units.

5. Statutenwijziging

Vierde voorstel

Te besluiten tot, onder voorwaarde van de goedkeuring van het vijfde voorstel zoals verwoord in punt 6 hieronder, de volgende wijziging van de ageas SA/NV statuten:

- Doorheen de statuten worden de woorden "verbonden aandelen", "verbonden aandeel", "Ageas Unit(s)" en "Unit(s)" vervangen door de woorden "aandeel" of "aandelen";
- De punten b), e), f), g) en h) van artikel 1 ("Definities") worden verwijderd en de resterende punten worden dienovereenkomstig hernummerd;
- In artikel 1, wordt punt (b) (voormalig punt (c)) vervangen door: "ageas Groep: de groep van vennootschappen, gehouden of gecontroleerd, direct dan wel indirect door ageas SA/NV, inclusief ageas SA/NV";
- De artikelen 5 ("Twinned Share principe"), 6 ("Inbreuk op het Twinned Share principe") en 7 ("Opheffing van het Twinned Share principe") alsook de titel "Twinned Share Principe" worden verwijderd en de statuten worden dienovereenkomstig hernummerd;
- In artikel 6 (voormalig artikel 9) ("Toegestaan kapitaal") worden de woorden "Met inachtneming van het principe van het verbonden aandeel" verwijderd;
- Artikel 7 (voormalig artikel 10) ("Vorm van de aandelen") wordt als volgt gewijzigd:
 - (i) In punt a), eerste zin, worden de woorden "aan toonder" verwijderd; de tweede en derde zinnen worden verwijderd;
 - (ii) Het punt b) wordt verwijderd en de overige punten worden dienovereenkomstig hernummerd;
 - (iii) de woorden "vergelijkbaar als het register gehouden door de raad van bestuur van ageas N.V." en de laatste zin van punt b) (voormalig punt c) worden verwijderd;
 - (iv) Punten c) Voormalig punten (d) (en (e) worden verwijderd;
- Artikel 8 (voormalig artikel 11) ("Voorkeurrecht") wordt als volgt gewijzigd:
 - (i) In punt a), de woorden "onder de voorwaarde dat het bevoegde orgaan van ageas N.V. eenzelfde besluit neemt" worden verwijderd;
 - (ii) De laatste zin in punt b) wordt verwijderd;
- Artikel 9 (voormalig artikel 12) ("Verkrijging van eigen aandelen") wordt als volgt gewijzigd:
 - (i) De woorden "Units, waarvan Verbonden Aandelen deel uitmaken," worden vervangen door de woorden "eigen aandelen" in de punten a) en b);
 - (ii) Punt c) wordt verwijderd en het resterende punt wordt dienovereenkomstig hernummerd;
- Artikel 10 (voormalig artikel 13) ("Raad van bestuur") wordt als volgt gewijzigd:



- (i) Punt c) wordt verwijderd en de resterende punten worden dienovereenkomstig hernummerd;
- (ii) De woorden "welk reglement gelijkluidend zal zijn aan dat van de raad van bestuur van ageas N.V." worden geschrapt in punt e) (voormalig punt f);
- Artikel 17 (voormalig artikel 20) ("Oproepingen") wordt als volgt gewijzigd: Punt d) wordt verwijderd en de daaropvolgende punten worden dienovereenkomstig hernummerd;
- Artikel 18 (voormalig artikel 21) ("Registratiedatum en volmachten") wordt als volgt gewijzigd:
 - (i) In punt a), i) tweede bullet punt, wordt het woord "of" vervangen door het woord "en" en het laatste bullet punt wordt geschrapt;
 - (ii) In punt a), ii) worden de woorden "aan toonder of" verwijderd;
 - (iii) In punt b): de woorden "of door de Raad van Bestuur van ageas N.V., op voorwaarde dat de volmacht toelaat een gelijke stem uit te brengen in de Algemene Vergadering van de Vennootschap en in de Algemene Vergadering van ageas N.V., voor zover de agendapunten van beide vergaderingen vergelijkbaar zijn", worden verwijderd;
- In artikel 22 (voormalig artikel 25) ("Jaarrekening"), wordt "26 h" vervangen door "23";
- Artikel 23 (voormalig artikel 26) ("Dividend") wordt vervangen door de volgende tekst:
 - a) *De winst van de Vennootschap wordt toegekend overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen.*
 - b) *In de berekening van de winstverdeling zullen de aandelen die de Vennootschap houdt, buiten beschouwing worden gelaten tenzij de aandelen onderworpen zijn aan een pand of een vruchtgebruik.*
 - c) *De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om één of meer interim dividenden uit te keren overeenkomstig artikel 618 van het Wetboek van vennootschappen. Dividenden worden betaald volgens de door de raad van bestuur aangewezen tijd en plaats.*
 - d) *De vennootschap zal in :*
 - 1. *een nationaal verspreid dagblad in de Franse taal verdeeld in België; en*
 - 2. *een nationaal verdeeld dagblad in de Nederlandse taal verdeeld in België;**de voorwaarden en de manier aankondigen volgens dewelke de dividenden betaalbaar zullen worden gesteld.*
- De punten b) en c) in artikel 24 (voormalig artikel 27) ("Statutenwijziging-Ontbinding-Vereffening") worden verwijderd en het overblijvende punt wordt overeenkomstig hernummerd.

6. Inwerkingtreding

Vijfde voorstel

Te besluiten:

- (i) dat elk besluit tot goedkeuring van, in voorkomend geval, het eerste, het tweede, derde en vierde voornoemde voorstel onderworpen is aan de goedkeuring van elk en alle voorstellen in bovengenoemde vorm en beschouwd zal worden als een ondeelbaar geheel, alsook tot de volgende opschortende voorwaarden:
 - (a) het aantal ageas N.V. aandelen waarvoor de aandeelhouders van ageas N.V. rechtsgeldig, in voorkomend geval, gebruik maken van hun recht uit te treden uit ageas N.V. overeenkomstig artikel 2:333h van het BW, vertegenwoordigt minder dan 0,25% van het totaal aantal bestaande ageas N.V. aandelen op de datum waarop de buitengewone algemene vergadering van ageas N.V. het voorstel tot fusie heeft aangenomen, en
 - (b) dat ieder verzet van schuldeisers tegen de fusie overeenkomstig artikel 2:316 van het BW, uiterlijk op 3 augustus 2012 om 17u., opgeheven is door een bij voorraad uitvoerbare beschikking van een rechter of ingetrokken is door de schuldeisers uiterlijk op 3 augustus 2012 om 17u, en
- (ii) dat de raden van bestuur van ageas SA/NV en ageas N.V. alle bevoegdheden krijgen om uiterlijk op 3 augustus 2012 te bevestigen dat aan elk en alle drie hierboven genoemde opschortende voorwaarden vervuld zijn of niet,
- (iii) dat, op bevestiging dat aan elke en alle opschortende voorwaarden uiteengezet in par. (i) hierboven vervuld zijn, de fusie van ageas N.V. met ageas SA/NV in overeenstemming met het eerste voorstel in werking zal treden zoals voorzien in het Fusievoorstel, alsook tegelijkertijd elk en alle aangelegenheden goedgekeurd in overeenstemming met het tweede, het derde en het vierde voorstel, al het voorgaande onder de voorwaarde dat de algemene vergadering van aandeelhouders van ageas N.V. ook tot de fusie overeenkomstig het Fusievoorstel heeft besloten.

7. Corporate Governance

Voorstelling van de wijzigingen in het Corporate Governance Charter als gevolg van de fusie en andere hierboven vermelde besluiten, met dien verstande dat dergelijke wijzigingen onderworpen zijn aan de inwerkingtreding van de fusie en de andere besluiten.

8. Bevoegdheid

Zesde Voorstel :

De raad van bestuur van ageas SA/NV en, tot aan de inwerkingtreding van de fusie de raad van bestuur van ageas N.V., in de ruimste zin en onverminderd elke delegatie of



subdelegatie van bevoegdheden, overeenkomstig de toepasselijke wet en/of statuten, toe te kennen :

- (i) alle bevoegdheden met betrekking tot de uitvoering van de voornoemde besluiten; en
- (ii) alle bevoegdheden om de notaris handelend voor de Vennootschap te verzoeken tot het vastleggen in de vorm van een notariële akte van de hierboven vermelde operaties, inclusief de fusie en het vastleggen in de vorm van een notariële akte van het aantal aandelen en het bedrag van het kapitaal voortkomend uit dergelijke operaties.

9. Sluiting

II. Oproepingen.

Dat de oproepingen, die de agenda vermelden, werden gedaan overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 20 van de statuten door middel van aankondigingen geplaatst in het Belgisch Staatsblad en de dagbladen L'Echo, De Tijd en Het Financieel Dagblad op zestien mei tweeduizend en twaalf.

De Voorzitter legt de bewijsnummers op het bureau.

Dat de aandeelhouders op naam, de aandeelhouders geregistreerd bij de vennootschap, de bestuurders en de commissaris bovendien werden opgeroepen bij brief hun verzonden op zestien mei tweeduizend en twaalf, brief waarvan een kopie op het bureau wordt neergelegd.

III. Toelating op de vergadering.

Dat om de vergadering bij te wonen de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders zich geschikt hebben naar artikel 21 van de statuten met betrekking tot de voorwaarden voor toelating op de vergaderingen.

IV. Samenstelling van de vergadering.

Dat op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn de aandeelhouders wiens identiteit evenals het aantal effecten die zij bezitten, vermeld zijn op de hier aangehechte aanwezigheidslijst, dewelke door al de aanwezige aandeelhouders en volmachtdragers, de leden van het bureau en de notaris werd ondertekend.

De daarin vermelde volmachten zullen bij een afzonderlijk proces-verbaal aangehecht blijven, heden verleden door ondergetekende notaris.

Dat er uit de aanwezigheidslijst blijkt dat op de twee miljard vierhonderd eenendertig miljoen tweehonderd en twaalfduizend zeventienhonderd zesentwintig (2.431.212.726) bestaande aandelen, huidige vergadering er zeshonderd vierennegentig miljoen vijfhonderd vierendertigduizend zeshonderd negenendertig (694.534.639) vertegenwoordigt.

V. Quorum.

Dat, overeenkomstig artikelen 559 juncto 772/11 en 558 van het Wetboek van vennootschappen, om geldig te kunnen beraadslagen, de vergadering minstens de helft van het kapitaal moet vertegenwoordigen.

Maar dat een eerste vergadering, met dezelfde agenda gehouden op 21 mei 2012 echter niet geldig heeft kunnen beraadslagen, daar het wettelijk quorum niet werd bereikt.

Dat huidige vergadering bijgevolg geldig zal beraadslagen en besluiten welke ook het aantal vertegenwoordigde aandelen zij, overeenkomstig artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen.

VI. *Stemrecht.*

Dat overeenkomstig artikel 23 van de statuten, ieder aandeel recht geeft op één (1) stem.

VII. *Meerderheid.*

Dat om geldig te worden aangenomen, de besluiten betreffende een statutenwijzigingen een meerderheid van drie vierden van de stemmen moeten bekomen overeenkomstig artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen.

Dat om geldig te worden aangenomen, het besluit betreffende punt 2 van de agenda een meerderheid van drie vierden van de stemmen moet bekomen overeenkomstig artikel 772/11 van het Wetboek van vennootschappen.

VIII *Geldigheid van de vergadering.*

Dat, bijgevolg, huidige vergadering geldig is samengesteld om te beraadslagen over de punten op de agenda.

IX. *Corporate Governance*

De wijzigingen in het Corporate Governance Charter worden aan de vergadering voorgesteld.

X. *Toelichting*

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.

-* Verslagen en voorafgaandelijke verklaringen *-

Fusievoorstel

De raden van bestuur van de te fuseren vennootschappen hebben een fusievoorstel opgesteld overeenkomstig artikel 772/6 van het Wetboek van vennootschappen.

Gezegd fusievoorstel werd neergelegd op 29 maart 2012 ter griffie van de rechtbank van koophandel van Brussel door de overnemende vennootschap en ter Kamer van Koophandel Midden-Nederland door de overgenomen vennootschap.

II. *Verslagen.*

De raad van bestuur van huidige vennootschap heeft een omstandig schriftelijk verslag over de voorgestelde fusie opgesteld, in toepassing van artikel 772/8 van het Wetboek van vennootschappen.

De commissaris, de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "KPMG, Bedrijfsrevisoren", kantoorhoudende te 1130 Haren (Brussel), Bourgetlaan 40, vertegenwoordigd door de heer Olivier Macq en de heer Michel Lange, bedrijfsrevisors, heeft een schriftelijk verslag over het fusievoorstel opgesteld, in toepassing van artikel 772/9 van het Wetboek van vennootschappen.

Dit verslag, de dato 26 maart 2012, bevat de hierna letterlijk opgenomen conclusie:

"Wij hebben het fusievoorstel door opsorping opgesteld door de Raden van Bestuur van ageas SA/NV en ageas NV onderzocht, dat betrekking heeft op de fusie door opsorping van ageas NV door ageas SA/NV.

De financiële gegevens van de over te nemen vennootschap zullen met ingang van 1 juli 2012 in de financiële verantwoording van de overnemende vennootschap worden verantwoord.

De inwerkingtreding van de Fusie is afhankelijk van de volgende opschortende voorwaarden: (i) het aantal aandelen in het kapitaal van de Verdwijnende Vennootschap waarvoor de aandeelhouders van de Verdwijnende Vennootschap rechtsgeldig, indien van toepassing, gebruik maken van hun uittreedrecht als bedoeld in artikel 2 :333h van het BW vertegenwoordigen ten tijde van de goedkeuring van het voorstel tot Fusie door de algemene vergadering van aandeelhouders van de Verdwijnende Vennootschap minder dan 0,25% van het totale aantal aandelen in het kapitaal van de Verdwijnende Vennootschap, en (ii) ieder verzet van schuldeisers tegen de Fusie overeenkomstig artikel 2 :316 van het BW is uiterlijk op 3 augustus 2012 om 17 uur opgeheven door een bij voorraad beschikking van een rechter of uiterlijk op de zelfde dag om 17 uur, ingetrokken door de betreffende schuldeisers.

De verrichting wordt gerealiseerd volgens een ruilverhouding waarbij één aandeel van ageas SA/NV wordt toegekend voor één aandeel van ageas NV.

Aangezien het zogenaamde 'Twinned shared principe' het gebruik van een één voor één ruilverhouding impliceert en justifyeert, heeft de Raad van Bestuur besloten om het gebruik van de traditionele waarderingsmethodes als niet relevant te achten.

De bovenstaande redenering resulteert in de toekenning van dezelfde waarde aan de Verkrijgende Vennootschap en de Verdwijnende Vennootschap, dat wil zeggen, op 23 maart 2012 en op basis van de volume-weighted average market price (naar volume gewogen gemiddelde marktprijs) van de Units bij haar sluiting ("VWAP") op diezelfde datum, EUR 1.672 per Unit (ofwel EUR 0.836 per aandeel in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap en EUR 0.836 per aandeel in het kapitaal van de Verdwijnende Vennootschap, begrepen in de Unit) en EUR 2.193.146.363 voor de Verkrijgende Vennootschap en de Verdwijnende Vennootschap afzonderlijk.

Gebaseerd op een ruilverhouding van één ageas SA/NV aandeel tegen één ageas NV aandeel, zal het aantal nieuwe uitgegeven aandelen beperkt worden tot een maximum van 2.431.212.726 aandelen, afhankelijk van het aantal aandelen ageas NV voor dewelke aandeelhouders van ageas NV hun uittreedrecht zullen uitoefenen zoals opgenomen in artikel 2 :333h van het BW en rekening houdend met het feit dat 192.168.091 eigen aandelen gehouden door ageas NV zullen ingetrokken worden op basis van de beslissing van een Buitengewone Aandeelhouders Vergadering te houden op 26 april 2012.

Als besluit van de door ons uitgevoerde controlewerkzaamheden, in overeenstemming met de normen van het Instituut der Bedrijfsrevisoren en meer in het bijzonder deze met betrekking tot de controle van de fusie en de splitsing van handelsvennootschappen, zijn wij van mening dat de voorgestelde ruilverhouding relevant en redelijk is.

Dit verslag werd opgesteld in uitvoering van art. 772/09 van het Wetboek van Vennootschappen en uitsluitend bestemd is voor de aandeelhouders van de betrokken vennootschappen en enkel in het kader van de vooropgestelde fusie, zoals hierboven beschreven, en mag niet worden gebruikt voor andere doeleinden. "

Een exemplaar van deze verslagen zal hier aangehecht blijven.

III. Voorafgaande informatie.

Het fusievoorstel, de in de artikelen 772/8 en 772/9 van het Wetboek van vennootschappen bedoelde verslagen, de jaarrekeningen over de laatste drie boekjaren van elk van de vennootschappen die bij de fusie betrokken en de verslagen van de bestuurders en van de commissaris over de laatste drie boekjaren werden sinds minstens één maand op de zetel van de vennootschap en op de website www.ageas.com ter beschikking van de aandeelhouders gehouden.

IV. Voorgedane wijzigingen.

De raad van bestuur heeft geen kennis van belangrijke wijzigingen die zich in de activa en passiva van de vennootschap zouden hebben voorgedaan sinds de datum van opstelling van het fusievoorstel waarvan hierboven sprake.

Bovendien werd de raad van bestuur niet door de raad van bestuur van de overgenomen vennootschap op de hoogte gesteld van belangrijke wijzigingen die zich in de activa en passiva van deze laatste vennootschap zouden hebben voorgedaan sinds dezelfde datum.

V. Beslissing van de overgenomen vennootschap.

Blijkens proces-verbaal van de algemene vergadering van de aandeelhouders die werd gehouden, voorafgaandelijk aan dezer, werden de ontbinding en de fusie door overneming door huidige vennootschap op basis van hetzelfde fusievoorstel als datgene waarvan hierboven sprake en onder de opschortende voorwaarde vermeld in de akte, door de overgenomen vennootschap beslist.

Deze beslissing werd bevestigd door Professor Martin Van Olffen, notaris te Amsterdam, van het kantoor De Brauw, Blackstone et Westbroek op 28 juni 2012, waarvan een kopie zal hier aangehecht blijven.

Inwerkingtredingdatum van de fusie

De fusie zal in werking treden op de eerste dag na de dag waarop de ondertekende notaris de verwezenlijking van de opschortende voorwaarden vermeld in het fusievoorstel zal vaststellen en, bijgevolg, de verwezenlijking van de fusie, op verzoek van de betrokken vennootschappen op voorlegging van certificaten en andere bewijsstukken.

*** Beraadslaging en Besluiten ***

Vervolgens legt de Voorzitter volgende besluiten ter stemming:

EERSTE BESLUIT.

De vergadering beslist onder voorwaarde van de aanname van het vijfde voorstel zoals verwoord in punt 6 van de agenda, tot:

- (i) de fusie door absorptie van ageas N.V. door ageas SA/NV zoals voorgesteld door de raad van bestuur van beide vennootschappen door middel van het Fusievoorstel overeenkomstig de artikelen 772/1 tot en met 772/14 van het Wetboek van vennootschappen en Boek 2, Titel 7 van het BW, waarbij alle activa en passiva van ageas N.V. zullen overgaan op ageas SA/NV onder algemene titel en ageas N.V. ophoudt te bestaan zonder in liquidatie te gaan, tegen toekenning, in overeenstemming met een ruilverhouding

van één ageas SA/NV aandeel voor één ageas N.V. aandeel, van een dergelijk aantal nieuwe ageas SA/NV aandelen, met een maximum van 2.431.212.726, afhankelijk van (1°) het aantal ageas N.V. aandelen waarvoor aandeelhouders van ageas N.V. hun recht uit te treden uit ageas N.V. rechtsgeldig zullen uitoefenen overeenkomstig artikel 2:333h van het BW, en (2°) het aantal aandelen in het kapitaal van ageas N.V. gehouden door ageas SA/NV of door ageas N.V. in ruil waarvoor geen nieuwe aandelen in het kapitaal van ageas SA/NV zullen worden toegekend op grond van artikel 703, §2 van het Wetboek van vennootschappen ; en

- (ii) overeenkomstig artikel 2:333h in samenhang met artikel 2:333i van het BW, (1°) de betaling door ageas SA/NV aan elke ageas N.V. aandeelhouder die rechtsgeldig zijn recht uit ageas N.V. te treden uitoefent, voor elk aandeel waarvoor dergelijke aandeelhouder rechtsgeldig zijn uittreedrecht uitoefent, van een bedrag dat gelijk is aan het laagste van de (i) volume-weighted average market price van een Ageas Unit op Euronext Brussel bij sluiting van Euronext Brussel ("VWAP") op 23 maart 2012 (zoals verstrekt door Euronext Brussel) gedeeld door twee (oftewel EUR 0,836), en (ii) de VWAP van een Ageas Unit op Euronext Brussel bij sluiting van Euronext Brussel op 6 augustus 2012 (zoals verstrekt door Euronext Brussel), gedeeld door twee en (2°) de aanvaarding van de bevoegdheid van de ondernemingskamer van het gerechtshof van Amsterdam aangaande elke geschilvoering met betrekking tot het uittreedrecht.

Beraadslaging.

Het totaal aantal aandelen voor welk een stem voor dit besluit geldig werd uitgebracht is gelijk aan het aantal stemmen geldig uitgebracht en bedraagt 694.494.032 wat 28,57 % vertegenwoordigt van het kapitaal bij de opening van de vergadering.

Dit besluit wordt door de vergadering aangenomen met 694.406.796 stemmen voor, 6.455 stemmen tegen en 80.781 onthoudingen.

TWEEDE BESLUIT.

De vergadering beslist, onder voorwaarde van de aanname van het vijfde voorstel zoals verwoord in punt 6 van de agenda, tot deling, na de fusie, van:

- (i) het totaal aantal aandelen door twintig (20) (oftewel deling van het totaal aantal Units dat bestond voor de fusie door tien (10)) (inclusief de nieuwe ageas SA/NV aandelen toegekend ter gelegenheid van deze fusie), zodat het totaal aantal ageas SA/NV aandelen na de fusie en de reverse stock split ten hoogste 243.121.272 zal bedragen; en,
- (ii) de VPPR Strips door twintig (20), zodat het totaal aantal VVPR Strips na de fusie en de reverse stock split 60.224.118 zal bedragen.

Beraadslaging.

Het totaal aantal aandelen voor welk een stem voor dit besluit geldig werd uitgebracht is gelijk aan het aantal stemmen geldig uitgebracht en bedraagt

694.532.470 wat 28,57 % vertegenwoordigt van het kapitaal bij de opening van de vergadering.

Dit besluit wordt door de vergadering aangenomen met 694.432.419 stemmen voor, 18.959 stemmen tegen en 81.092 onthoudingen.

DERDE BESLUIT.

De vergadering beslist om te bevestigen, voor zover als nodig en onder voorwaarde van de goedkeuring van het vijfde voorstel zoals verwoord in punt 6 van de agenda, dat als gevolg van (i) de fusie zoals beschreven in het hierboven eerste besluit en (ii) de reverse stock split zoals beschreven in het voorafgaand besluit, de Units:

- (a) welke de onderliggende effecten zijn van de Convertible and Subordinated Hybrid Equity-linked Securities uitgegeven door Fortis Bank SA/NV in december 2007 ("CASHES") zullen worden vervangen door ageas SA/NV aandelen in een verhouding van één (1) aandeel ageas SA/NV na de fusie en de reverse stock split voor tien (10) Units, in overeenstemming met en voor alle doeleinden onder de indenture aangaande de CASHES van op 19 december 2007,
- (b) welke de onderliggende effecten zijn van de Floating Rate Equity-linked Subordinated Hybrid uitgegeven door Fortiflux S.A. in mei 2002 ("FRESH") zullen worden vervangen door ageas SA/NV aandelen in een verhouding van één (1) aandeel ageas SA/NV na de fusie en de reverse stock split voor tien (10) Units in overeenstemming met en voor alle doeleinden onder de indenture aangaande de FRESH van 7 mei 2002,
- (c) welke de onderliggende effecten zijn van de Fortis Executives and Professionals aandelenoptieplannen die nog steeds van kracht zijn, alsook die van het "Beperkte Aandelen Programma voor haar hoger management", zullen worden vervangen door ageas SA/NV aandelen in een verhouding van één (1) aandeel van ageas SA/NV na de fusie en de reverse stock split voor tien (10) Units, en in overeenstemming met de voorwaarden van de relevante stock optie plannen, en
- (d) welke de onderliggende effecten zijn van het Amercian Depositary Receipts (ADR) programma zullen worden vervangen door ageas SA/NV aandelen in een verhouding van één (1) aandeel ageas SA/NV na de fusie en de reverse stock split voor tien (10) Units.

Beraadslaging.

Het totaal aantal aandelen voor welk een stem voor dit besluit geldig werd uitgebracht is gelijk aan het aantal stemmen geldig uitgebracht en bedraagt 694.475.536 wat 28,56 % vertegenwoordigt van het kapitaal bij de opening van de vergadering.

Dit besluit wordt door de vergadering aangenomen met 685.369.333 stemmen voor, 9.023.995 stemmen tegen en 82.208 onthoudingen.

VIERDE BESLUIT

De vergadering beslist tot, onder voorwaarde van de goedkeuring van het vijfde voorstel zoals verwoord in punt 6 van de agenda, de statuten van ageas SA/NV als volgt te wijzigen:



- Doorheen de statuten worden de woorden "verbonden aandelen", "verbonden aandeel", "Ageas Unit(s)" en "Unit(s)" vervangen door de woorden "aandeel" of "aandelen";
- De punten b), e), f), g) en h) van artikel 1 ("Definities") worden verwijderd en de resterende punten worden dienovereenkomstig hernummerd;
- In artikel 1, wordt punt (b) (voormalig punt (c)) vervangen door: "ageas Groep: de groep van vennootschappen, gehouden of gecontroleerd, direct dan wel indirect door ageas SA/NV, inclusief ageas SA/NV";
- De artikelen 5 ("Twinned Share principe"), 6 ("Inbreuk op het Twinned Share principe") en 7 ("Opheffing van het Twinned Share principe") alsook de titel "Twinned Share Principe" worden verwijderd en de statuten worden dienovereenkomstig hernummerd;
- In artikel 6 (voormalig artikel 9) ("Toegestaan kapitaal") worden de woorden "Met inachtneming van het principe van het verbonden aandeel" verwijderd;
- Artikel 7 (voormalig artikel 10) ("Vorm van de aandelen") wordt als volgt gewijzigd:
 - (i) In punt a), eerste zin, worden de woorden "aan toonder" verwijderd; de tweede en derde zinnen worden verwijderd;
 - (ii) Het punt b) wordt verwijderd en de overige punten worden dienovereenkomstig hernummerd;
 - (iii) de woorden "vergelijkbaar als het register gehouden door de raad van bestuur van ageas N.V." en de laatste zin van punt b) (voormalig punt c) worden verwijderd;
 - (iv) Punten c) Voormalig punten (d) en (e) worden verwijderd;
- Artikel 8 (voormalig artikel 11) ("Voorkeurrecht") wordt als volgt gewijzigd:
 - (i) In punt a), de woorden "onder de voorwaarde dat het bevoegde orgaan van ageas N.V. eenzelfde besluit neemt" worden verwijderd;
 - (ii) De laatste zin in punt b) wordt verwijderd;
- Artikel 9 (voormalig artikel 12) ("Verkrijging van eigen aandelen") wordt als volgt gewijzigd:
 - (i) De woorden "Units, waarvan Verbonden Aandelen deel uitmaken," worden vervangen door de woorden "eigen aandelen" in de punten a) en b);
 - (ii) Punt c) wordt verwijderd en het resterende punt wordt dienovereenkomstig hernummerd;
- Artikel 10 (voormalig artikel 13) ("Raad van bestuur") wordt als volgt gewijzigd:
 - (i) Punt c) wordt verwijderd en de resterende punten worden dienovereenkomstig hernummerd;
 - (ii) De woorden "welk reglement gelijklopend zal zijn aan dat van de raad van bestuur van ageas N.V." worden geschrapt in punt e) (voormalig punt f);
- Artikel 17 (voormalig artikel 20) ("Oproepingen") wordt als volgt gewijzigd: Punt d) wordt verwijderd en de daaropvolgende punten worden dienovereenkomstig hernummerd;



- Artikel 18 (voormalig artikel 21) ("Registratiedatum en volmachten") wordt als volgt gewijzigd:
 - (i) In punt a), i) tweede bullet punt, wordt het woord "of" vervangen door het woord "en" en het laatste bullet punt wordt geschrapt;
 - (ii) In punt a), ii) worden de woorden "aan toonder of" verwijderd;
 - (iii) In punt b): de woorden "of door de Raad van Bestuur van ageas N.V., op voorwaarde dat de volmacht toelaat een gelijke stem uit te brengen in de Algemene Vergadering van de Vennootschap en in de Algemene Vergadering van ageas N.V., voor zover de agendapunten van beide vergaderingen vergelijkbaar zijn", worden verwijderd;
- In artikel 22 (voormalig artikel 25) ("Jaarrekening"), wordt "26 h" vervangen door "23";
- Artikel 23 (voormalig artikel 26) ("Dividend") wordt vervangen door de volgende tekst:
 - a) *De winst van de Vennootschap wordt toegekend overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen.*
 - b) *In de berekening van de winstverdeling zullen de aandelen die de Vennootschap houdt, buiten beschouwing worden gelaten tenzij de aandelen onderworpen zijn aan een pand of een vruchtgebruik.*
 - c) *De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om één of meer interim dividenden uit te keren overeenkomstig artikel 618 van het Wetboek van vennootschappen. Dividenden worden betaald volgens de door de raad van bestuur aangewezen tijd en plaats.*
 - d) *De vennootschap zal in :*
 - 1. *een nationaal verspreid dagblad in de Franse taal verdeeld in België; en*
 - 2. *een nationaal verdeeld dagblad in de Nederlandse taal verdeeld in België;**de voorwaarden en de manier aankondigen volgens dewelke de dividenden betaalbaar zullen worden gesteld.*
- De punten b) en c) in artikel 24 (voormalig artikel 27) ("Statutenwijziging-Ontbinding-Vereffening") worden verwijderd en het overblijvende punt wordt overeenkomstig henummerd.

Beraadslaging.

Het totaal aantal aandelen voor welk een stem voor dit besluit geldig werd uitgebracht is gelijk aan het aantal stemmen geldig uitgebracht en bedraagt 694.529.566 wat 28,57 % vertegenwoordigt van het kapitaal bij de opening van de vergadering.

Dit besluit wordt door de vergadering aangenomen met 692.922.107 stemmen voor, 1.526.193 stemmen tegen en 81.266 onthoudingen.

VIJFDE BESLUIT.

De vergadering beslist de volgende:

- (i) dat elk besluit tot goedkeuring van, in voorkomend geval, het eerste, het tweede, derde en vierde voornoemde voorstel onderworpen is aan de goedkeuring van elk en alle voorstellen in bovengenoemde vorm en beschouwd zal worden als een

ondeelbaar geheel, alsook tot de volgende opschortende voorwaarden:

- (a) het aantal ageas N.V. aandelen waarvoor de aandeelhouders van ageas N.V. rechtsgeldig, in voorkomend geval, gebruik maken van hun recht uit te treden uit ageas N.V. overeenkomstig artikel 2:333h van het BW, vertegenwoordigt minder dan 0,25% van het totaal aantal bestaande ageas N.V. aandelen op de datum waarop de buitengewone algemene vergadering van ageas N.V. het voorstel tot fusie heeft aangenomen, en
- (b) dat ieder verzet van schuldeisers tegen de fusie overeenkomstig artikel 2:316 van het BW, uiterlijk op 3 augustus 2012 om 17u., opgeheven is door een bij voorraad uitvoerbare beschikking van een rechter of ingetrokken is door de schuldeisers uiterlijk op 3 augustus 2012 om 17u, en
- (ii) dat de raden van bestuur van ageas SA/NV en ageas N.V. alle bevoegdheden krijgen om uiterlijk op 3 augustus 2012 te bevestigen dat aan elk en alle drie hierboven genoemde opschortende voorwaarden vervuld zijn of niet,
- (iii) dat, op bevestiging dat aan elke en alle opschortende voorwaarden uiteengezet in par (i) hierboven vervuld zijn, de fusie van ageas N.V. met ageas SA/NV in overeenstemming met het eerste voorstel in werking zal treden zoals voorzien in het Fusievoorstel, alsook tegelijkertijd elk en alle aangelegenheden goedgekeurd in overeenstemming met het tweede, het derde en het vierde voorstel, al het voorgaande onder de voorwaarde dat de algemene vergadering van aandeelhouders van ageas N.V. ook tot de fusie overeenkomstig het Fusievoorstel heeft besloten.

Beraadslaging.

Het totaal aantal aandelen voor welk een stem voor dit besluit geldig werd uitgebracht is gelijk aan het aantal stemmen geldig uitgebracht en bedraagt 694.534.138 wat 28,57 % vertegenwoordigt van het kapitaal bij de opening van de vergadering.

Dit besluit wordt door de vergadering aangenomen met 694.444.471 stemmen voor, 8.401 stemmen tegen en 81.266 onthoudingen.

ZESDE BESLUIT.

De vergadering beslist de raad van bestuur van ageas SA/NV en, tot aan de inwerkingtreding van de fusie de raad van bestuur van ageas N.V. , in de ruimste zin en onverminderd elke delegatie of subdelegatie van bevoegdheden, overeenkomstig de toepasselijke wet en/of statuten, toe te kennen:

- (i) alle bevoegdheden met betrekking tot de uitvoering van de voornoemde besluiten; en,
- (ii) alle bevoegdheden om de notaris handelend voor de Vennootschap te verzoeken tot het vastleggen in de vorm van een notariële akte van de hierboven vermelde operaties, inclusief de fusie en het vastleggen in de vorm van een notariële akte van het aantal aandelen en het bedrag van het kapitaal voortkomend uit dergelijke operaties.

Beraadslaging.

Het totaal aantal aandelen voor welk een stem voor dit besluit geldig werd uitgebracht is gelijk aan het aantal stemmen geldig uitgebracht en bedraagt 694.532.570 wat 28,57 % vertegenwoordigt van het kapitaal bij de opening van de vergadering.

Dit besluit wordt door de vergadering aangenomen met 694.436.789 stemmen voor, 14.549 stemmen tegen en 81.132 onthoudingen.

-* Attesten vereist door artikelen 723 en 772/12 van het Wetboek van vennootschappen *-

Ondergetekende notaris bevestigt, na onderzoek en overeenkomstig artikel 723 van het wetboek van vennootschappen, het bestaan en zowel de interne als de externe wettigheid van de rechtshandelingen en de formaliteiten waartoe huidige vennootschap gehouden is.

Ondergetekende notaris bevestigt, na onderzoek en overeenkomstig artikel 772/12 van het Wetboek van vennootschappen, het bestaan en zowel de interne als de externe wettigheid van de aan de fusie voorafgaande rechtshandelingen en de formaliteiten waartoe huidige vennootschap gehouden is en omschreven in artikel 772/1 en volgende van het Wetboek van vennootschappen.

-* Elektronische deelname aan de vergadering *-

De voorzitter stelt vast dat er geen technische moeilijkheden of incidenten gebeurd zijn bij de elektronische deelname aan de vergadering, die de deelname of het stemmen van de aandeelhouders hebben belet of verstoord.

-* Afsluiting *-

De Voorzitter stelt vast dat de agenda afgehandeld is.
De vergadering wordt opgeheven om elf uur dertig minuten.

-* Recht op geschriften *-

Het recht op geschriften (Wetboek diverse rechten en taksen) bedraagt vijfennegentig euro (95 EUR) en wordt betaald op aangifte door ondergetekende notaris.

WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgemaakt datum en plaats als hierboven.

Na volledige lezing en toelichting van de akte, hebben de leden van het bureau en de leden van de vergadering die het wensten met de notaris getekend.

