



Persbericht

Gereguleerde informatie*



Publicatieschema op 22 januari 2009

- 08u00: persberichten beschikbaar op www.kbc.com
- 09u30: conference call voor financiële analisten (inbelnummers verkrijgbaar op +32 2 429 40 51)
- 11u30: conference call voor journalisten (inbelnummers verkrijgbaar op www.kbc.com)

22 januari 2009 – 08u00

KBC verstrekt update van blootstelling aan gestructureerde kredietproducten en geeft krachtlijnen van 4Q 2008

Verdere versterking van de kapitaalbasis van KBC

Als reactie op de dalende koerstreng van de voorbije dagen, wenst KBC de markt te informeren over een aantal beslissingen die het heeft genomen. KBC heeft de waarde van de (mezzanine) CDO notes waarin het heeft geïnvesteerd volledig afgewaardeerd (waarbij enkel de *super senior* tranches werden behouden), terwijl ook maatregelen werden genomen om zich verder te concentreren op zijn thuismarkten, kosten te beheersen en marktrisico te verminderen. Bovendien wordt de kapitaalbasis verder versterkt met een niet-verwaterende kernkapitaaluitgifte van 2 miljard euro die volledig onderschreven zal worden door de Vlaamse Overheid (onder voorbehoud van erkenning als kernkapitaal door de toezichthouder van de Belgische financiële sector), die zich tevens voor een eventuele bijkomende kernkapitaalfaciliteit van 1,5 miljard euro heeft geëngageerd.

André Bergen, CEO KBC Groep, zegt daarover: “*We namen een conservatieve houding aan door alle CDO-beleggingen die niet over de hoogste, zogenaamde super senior-status beschikken tot nul af te waarderen. Ondertussen hebben we krachtige maatregelen genomen om de kosten te beheersen en het risicoprofiel van onze activiteitenportefeuille verder te verminderen. Wij zijn verheugd vast te stellen dat de performantie van onze Belgische en Centraal- en Oost-Europese thuismarkten vrij goed stand gehouden heeft. Zonder rekening te houden met de impact van de uitzonderlijke financiële crisis bedroeg de onderliggende nettojaarwinst ongeveer 2,2 miljard euro, een positief resultaat dat wij konden neerzetten niettegenstaande een zeer moeilijke operationele omgeving. De financiële positie van de groep blijft sterk nadat we vanmorgen het engagement kregen voor een bijkomende niet-verwaterende kapitaalversterkende transactie*”.

Krachtlijnen vierdekwartaalresultaten 2008

- Gerapporteerd nettoverlies in het vierde kwartaal doet het volledige jaarresultaat dalen naar ongeveer -2,5 miljard euro.
- Bovenstaande resultaatsprognose is gebaseerd op voorlopige, niet-geauditeerde cijfers die nog voor wijziging vatbaar kunnen zijn.
- Afwaarderingen op beleggingen in het vierde kwartaal lopen op tot netto ongeveer -2,6 miljard euro (conservatieve waarderingsmethode), zoals verduidelijkt in volgende paragraaf.

De persberichten van KBC zijn beschikbaar op www.kbc.com.

1/3

* Dit nieuwsbericht bevat informatie waarop de Europese transparantieregelgeving voor beursgenoteerde bedrijven van toepassing is

- Operationele winst in België gestut door sterke marktpositie, niettegenstaande verzwakkende economische omgeving. Een stabiele deposito-instroom ondersteunt de uitstekende liquiditeitspositie (terwijl voor interbancaire funding langere looptijden eveneens toegankelijk werden).
- Goede volumetrends in CEE terwijl kredietverliezen onder marktverwachting bleven.
- Resultaten van Merchantbanking negatief beïnvloed door tradingverliezen in afgeleide producten terwijl buitenlandse kredietverliezen toenamen.
- Inkomsten van Europese privatebanking beïnvloed door tegenvallend investeringsklimaat.

Financiële impact van bijkomende waardeverminderingen op beleggingen in 4Q2008

- De gestructureerde kredietportefeuille werd afgewaardeerd met circa 1,9 miljard euro (1,7 miljard euro na belastingen), waardoor de totale afwaarderingen voor het volledige boekjaar tot 4 miljard euro opliep (3,1 miljard euro na belastingen). Het bedrag voor het vierde kwartaal omvat de impact van downgrades van de kredietrating van CDO notes (-0,6 miljard euro), de impact van een grotere kredietspread (- 0,3 miljard euro) en een toename van de provisies voor het tegenpartijrisico van monolijneverzekeraars (-0,4 miljard euro). Een bijkomende -0,5 miljard euro werd toegevoegd voor de volledige afschrijving van alle overblijvende niet-*super senior* blootstelling, gedeeltelijk opgevangen door de terugname van bestaande CDO-reserves (+0,2 miljard euro). Een plotse stijging van de assetcorrelaties veroorzaakte dan weer een uitzonderlijk verlies van -0,3 miljard euro.
- Op de aandelenportefeuille werden ongeveer 0,7 miljard euro waardeverminderingen geboekt, vooral bij de verzekeraar, aangezien de Europese aandelenkoersen met ongeveer 20% daalden in de loop van het vierde kwartaal. Dit bedrag omvat de impact van een conservatievere methodologie voor afschrijvingsassumpties, zoals beslist in overeenstemming met onze externe auditors. De afschrijving voor het volledige boekjaar 2008 loopt op tot 1,1 miljard euro.
- De afschrijving van de exposure op IJslandse banken had een negatief effect van 0,2 miljard euro op de nettowinst.

Tengevolge van deze volledige afschrijving van de (mezzanine) CDO notes zal een downgrade van de kredietratings van de resterende CDO-tranches geen effect meer hebben op hun waardering. Een (hypothetische) verdere toename met 25% van de kredietspread zou naar schatting een impact van -0,2 miljard euro netto hebben op de waarde van de overblijvende *super senior*-blootstelling.

Andere relevante inkomstengerelateerde aspecten

- In het vierde kwartaal van 2008 was er een opwaartse trend in de kredietverliezen, niettegenstaande deze ruim onder de marktverwachtingen bleven. Indien we de verliezen op de kredietblootstelling op de in problemen geraakte Amerikaanse en IJslandse banken buiten beschouwing laten, verwachten wij een kredietverliesratio van ongeveer 35 basispunten voor het volledige boekjaar. In Centraal- en Oost-Europa zal de kredietverliesratio vermoedelijk oplopen tot 50 à 60 basispunten.
- Omwille van de plotse toename van de volatiliteits- en correlatieniveaus wordt een tradingverlies van 0,2 miljard euro geregistreerd in de afgeleide producten. Er werden maatregelen genomen om deze bedrijfsactiviteit af te bouwen en bijgevolg ook de toekomstige inkomstenschommelingen te beperken.
- Doorheen alle bedrijfsactiviteiten wordt een herstructureringskost van circa 0,1 miljard euro geboekt.
- Zoals in het verleden al het geval was, erkent KBC geen *fairvalue*winsten op zijn eigen schuldemissies (momenteel in grote lijnen geschat op ongeveer 0,8 miljard euro, vóór belastingen).

Versterking kernkapitaal

Vanmorgen bereikte KBC een overeenkomst met de Vlaamse Overheid voor een niet-verwaterende kernkapitaalinjectie van 2 miljard euro (onder voorbehoud van erkenning als kernkapitaal door de financiële toezichthouder CBFA). Deze kapitaalsteun zal KBC toelaten zijn bancaire Tier1-ratio te behouden op ongeveer 10,5% (waarvan 8% kern-Tier 1). De voorwaarden zijn in lijn met de kernkapitaalluitgifte onderschreven door de Belgische Federale Overheid in december 2008. Daarbovenop werd tevens een akkoord bereikt over een mogelijke bijkomende en eveneens niet-verwaterende kernkapitaalfaciliteit (*stand-by*) in de grootte-orde van 1,5 miljard euro. Indien nodig kan KBC daarop in de toekomst een beroep doen om zijn kapitaalniveau op peil te houden.

Definitieve resultaten op 12 februari 2009

Bovenstaande ramingen zijn gebaseerd op voorlopige, niet-geauditeerde cijfers uit een vroegtijdig consolidatiestadium van de resultaten. De resultaten vermeld in dit persbericht zijn daarom nog vatbaar voor wijzigingen. KBC zal zijn definitieve vierdekwartalcijfers publiceren op 12 februari 2009, wanneer opnieuw gedetailleerde rapporten zullen worden verstrekt met informatie over de resultaten en de gestructureerde kredietportefeuille.

Voor meer informatie over dit persbericht contacteert u:

- Luc Cool, directeur Investor Relations, KBC Groep NV
Tel. +32 2 429 40 51 – investor.relations@kbc.com
- Viviane Huybrecht, Hoofd Communicatie Groep en KBC-Persdienst, woordvoester KBC Groep NV
Tel. +32 2 429 85 45 – pressofficekbc@kbc.be

Een powerpointpresentatie is beschikbaar op www.kbc.com