



Communiqué de presse

Information réglementée *

.....
23 juillet 2010 (18 heures, après la fermeture de la Bourse)

Déclaration de KBC Bank au sujet des résultats du stress test étendu à toute l'Union européenne

KBC Bank SA se réjouit aujourd'hui de la publication des résultats du stress test 2010 étendu à toute l'Union européenne, coordonné par le Comité européen des contrôleurs bancaires (CEBS), en coopération avec la Banque centrale européenne, la CBFA (l'autorité de contrôle belge) et la Banque nationale de Belgique.

Le stress test se focalisait sur KBC Bank SA.

Les résultats du test prouvent que, même dans ces scénarios extrêmes, KBC Bank remplit adéquatement les exigences de solvabilité imposées par la législation et par le marché. Le fait que le CEBS ait placé très haut la barre des scénarios de référence (*benchmark scenario*) et des scénarios défavorables (*adverse scenario*) renforce encore la confiance de KBC dans les résultats obtenus.

Ce stress test complète les procédures de gestion des risques et les programmes habituels de stress test établis par KBC Bank dans le cadre du Pilier 2 de Bâle II et de la Directive CRD¹.

L'exercice a été réalisé en suivant les scénarios, la méthodologie et les hypothèses de base donnés par le CEBS (voir le rapport d'ensemble publié sur le site du CEBS²). Sous le choc supposé dans le scénario défavorable, le ratio de capital Tier 1 consolidé estimé passerait à 9,8% en 2011, contre 10,9% fin 2009. Un scénario additionnel de risque souverain aurait un impact supplémentaire de 0,4 point de pourcentage sur le ratio de capital Tier 1 estimé, le portant à 9,4% fin 2011, le minimum réglementaire étant fixé à 4%.

Ce dernier résultat indique une réserve de 4,6 milliards d'EUR de capital Tier 1, par rapport au seuil de 6% du ratio d'adéquation du capital Tier 1 convenu exclusivement pour les besoins de cet exercice. Ce seuil ne doit en aucun cas être interprété comme un minimum réglementaire (le minimum réglementaire pour le ratio de capital Tier 1 est fixé à 4%), ni comme un objectif de capital reflétant le profil de risque de l'établissement tel que déterminé à l'issue du processus de surveillance prudentielle du Pilier 2 de la Directive CRD.

KBC Bank a discuté clairement des résultats du stress test avec la CBFA et la Banque nationale de Belgique.

Le stress test ayant été effectué en partant d'un certain nombre de postulats habituels de simplification (notamment un bilan constant), les informations sur les scénarios de référence (*benchmark scenarios*) sont fournies uniquement à des fins de comparaison et ne doivent en aucun cas être considérées comme des prévisions.

¹ Directive CE/2006/48 – Directive sur les exigences de fonds propres (CRD)

² Voir <http://www.c-eps.org/EU-wide-stress-testing.aspx>

* Ce communiqué contient des informations soumises à la réglementation sur la transparence des entreprises cotées en Bourse

L'objectif du stress test étendu est d'évaluer la résistance globale du secteur bancaire de l'Union européenne et la capacité de KBC à absorber d'autres chocs éventuels au niveau des risques de crédit et de marché, y compris les risques souverains.

Pour l'interprétation des résultats, il est impératif de distinguer les résultats obtenus dans les différents scénarios développés pour les besoins de l'exercice étendu à l'Union européenne. Les résultats tant du scénario de référence (*benchmark scenario*) que du scénario défavorable (*adverse scenario*) ne doivent pas être considérés comme représentatifs de la situation présente ou des éventuels besoins en capital à l'heure actuelle.

Un stress test ne donne aucune prévision au niveau des résultats attendus et ne reflète en aucune manière les propres budgets et prévisions de KBC. Il s'agit plutôt d'une analyse du type "quoi/si", basée sur un certain nombre d'hypothèses plausibles mais extrêmes – et par conséquent peu enclines à se réaliser –, sélectionnées par le CEBS et destinées à étayer l'évaluation prudentielle de l'adéquation des fonds propres de la banque. Divers stress peuvent déboucher sur des résultats différents en fonction des circonstances où se trouve l'établissement.

Des informations complémentaires sur les scénarios, la méthodologie, les résultats globaux et les résultats détaillés sont disponibles auprès du CEBS³. Des renseignements sont également disponibles sur le site de la CBFA.

Contacts :

- Wim Allegaert, Directeur Investor Relations, KBC Groupe.
Tél.: 32 2 429 40 51 wim.allegaert@kbc.be

- Viviane Huybrecht, Directeur Communication Groupe / Porte-parole KBC Groupe.
Tél. : +32 2 429 85 45 pressofficekbc@kbc.be

Note aux rédactions :

A propos de KBC Groupe SA (www.kbc.com)
Suivez KBC via Twitter sur www.twitter.com/kbc_group

KBC est un bancassureur axé sur ses marchés domestiques, à savoir la Belgique et l'Europe centrale et orientale. Il a son siège central à Bruxelles (Belgique), le cœur de l'Europe. Le groupe KBC emploie environ 54 000 personnes et compte 12 millions de clients.

KBC Groupe SA est cotée sur NYSE Euronext Bruxelles (ticker symbol 'KBC').

³ Voir <http://www.c-eps.org/EU-wide-stress-testing.aspx>

Template for bank specific publication of the stress test outputs

Name of bank: KBC BANK

Actual results

At December 31, 2009	mIn EUR
Total Tier 1 capital	13.440
Total regulatory capital	17.760
Total risk weighted assets	123.225
Pre-impairment income (including operating expenses)	-666
Impairment losses on financial assets in the banking book	-1.948
1 yr Loss rate on Corporate exposures (%) ¹	1,48%
1 yr Loss rate on Retail exposures (%) ¹	0,78%
Tier 1 ratio (%)	10,9 %

Outcomes of stress test scenarios

The stress test was carried out under a number of key common simplifying assumptions (e.g. constant balance sheet, uniform treatment of securitisation exposures). Therefore, the information relative to the benchmark scenarios is provided only for comparison purposes. Neither the benchmark scenario nor the adverse scenario should in any way be construed as a forecast.

Benchmark scenario at December 31, 2011²

	mIn EUR
Total Tier 1 capital after the benchmark scenario	15.078
Total regulatory capital after the benchmark scenario	19.286
Total risk weighted assets after the benchmark scenario	123.794
Tier 1 ratio (%) after the benchmark scenario	12,2 %

Adverse scenario at December 31, 2011²

	mIn EUR
Total Tier 1 capital after the adverse scenario	13.433
Total regulatory capital after the adverse scenario	17.641
Total risk weighted assets after the adverse scenario	137.215
2 yr cumulative pre-impairment income after the adverse scenario (including operating expenses) ²	3.279
2 yr cumulative impairment losses on financial assets in the banking book after the adverse scenario ²	-4.946
2 yr cumulative losses on the trading book after the adverse scenario ²	-1.454
2 yr Loss rate on Corporate exposures (%) after the adverse scenario ^{1, 2}	3,58%
2 yr Loss rate on Retail exposures (%) after the adverse scenario ^{1, 2}	2,20%
Tier 1 ratio (%) after the adverse scenario	9,79%

Additional sovereign shock on the adverse scenario at December 31, 2011

	mIn EUR
Additional impairment losses on the banking book after the sovereign shock ²	-398
Additional losses on sovereign exposures in the trading book after the sovereign shock ²	-423
2 yr Loss rate on Corporate exposures (%) after the adverse scenario and sovereign shock ^{1, 2, 3}	3,76%
2 yr Loss rate on Retail exposures (%) after the adverse scenario and sovereign shock ^{1, 2, 3}	2,50%
Tier 1 ratio (%) after the adverse scenario and sovereign shock	9,4 %

Additional capital needed to reach a 6 % Tier 1 ratio under the adverse scenario + additional sovereign shock, at the end of 2011

-

¹ Impairment losses as a % of corporate/retail exposures in AFS, HTM, and loans and receivables portfolios

² Cumulative for 2010 and 2011

³ On the basis of losses estimated under both the adverse scenario and the additional sovereign shock

Sovereign exposures (1)

Banking group's exposure on a consolidated basis

Amount in million reporting currency

Name of bank	KBC Bank
Reporting date	31/03/10

	Gross exposures	of which Banking book	of which Trading book
Austria	338	337	1,0
Belgium	21.839	21.514	325,0
Bulgaria	27	27	0,0
Cyprus	1	0	1,2
Czech Republic	7.785	6.476	1.309,0
Denmark	2	0	1,7
Estonia	0	0	0,0
Finland	95	89	6,0
France	237	122	114,5
Germany	423	20	403,5
Greece	909	894	14,9
Hungary	3.830	3.541	289,1
Iceland	0	0	0,0
Ireland	446	383	62,9
Italy	7.641	6.554	1.087,2
Latvia	0	0	0,0
Liechtenstein	0	0	0,0
Lithuania	0	0	0,0
Luxembourg	0	0	0,0
Malta	0	0	0,0
Netherlands	80	71	9,0
Norway	0	0	0,3
Poland	2.787	2.607	180,0
Portugal	165	163	1,9
Romania	1	0	1,4
Slovakia	1.928	1.306	621,4
Slovenia	389	119	270,0
Spain	1.707	1.434	272,9
Sweden	0	0	0,0
United Kingdom	80	80	0,0
TOTAL	50.711	45.738	4.973

(1) Central governments and assimilated