

# Persbericht



Gereguleerde informatie\*

23 juli 2010 (18 uur MEZT, na beurstijd)

## Verklaring KBC Bank over de resultaten van de uitgebreide EU-stresstest

KBC Bank NV verwelkomt de publicatie vandaag van de resultaten van de EU-stresstest 2010, uitgevoerd onder leiding van het Committee of European Banking Supervisors (CEBS), in samenwerking met de Europese Centrale Bank, de CBFA (de Belgische toezichthouder) en de Nationale Bank van België.

De stresstest had betrekking op KBC Bank NV.

KBC is tevreden dat het resultaat van de stresstest bewijst dat de bank, zelfs in dergelijke stressscenario's, voldoende beantwoordt aan de wettelijke en marktvereisten op het vlak van solvabiliteit. Dat het CEBS-benchmarkscenario en het ongunstige scenario veeleisend zijn, geeft extra voldoening aan het resultaat van KBC.

Deze stresstest vormt een aanvulling op de risicobeheersprocedures en de geregelde stresstestprogramma's die binnen KBC Bank worden uitgevoerd in overeenstemming met het Pillar 2-kader van Basel II en de CRD<sup>1</sup>-vereisten.

De oefening werd uitgevoerd aan de hand van de scenario's, methodologie en parameters afkomstig van het CEBS (zie het samengestelde rapport op de CEBS-website<sup>2</sup>). Als gevolg van de veronderstelde schok volgens het ongunstige scenario zou de geschatte geconsolideerde Tier 1-kapitaalratio wijzigen naar 9,8% in 2011 tegenover 10,9% eind 2009. Een bijkomend scenario van overheidsschulden zou een impact van nog eens 0,4 procentpunten hebben op de geschatte Tier 1-kapitaalratio, waardoor die eind 2011 op 9,4% zou uitkomen, in vergelijking met de minimumnorm van 4%.

Dat laatste resultaat suggereert een buffer van 4,6 miljard euro van het Tier 1-kapitaal tegen een drempel van 6% als Tier 1-capital adequacy ratio, zoals overeengekomen uitsluitend met het oog op deze oefening. Die drempel mag in geen geval worden opgevat als een regulatorisch minimum (het regulatorisch minimum voor de Tier 1-kapitaalratio is vastgelegd op 4%), noch als een kapitaaldoelstelling die het risicoprofiel van de instelling weerspiegelt, dat is bepaald op basis van de beoordeling door de toezichthouder in de tweede pijler van de CRD.

KBC Bank heeft de resultaten van de stresstest nauwgezet besproken met de CBFA en de Nationale Bank van België.

Omdat de stresstest werd uitgevoerd met een aantal algemene vereenvoudigende veronderstellingen (bijv. een onveranderlijke balans), wordt de informatie over benchmarkscenario's enkel ter vergelijking meegegeven en mag ze in geen geval worden opgevat als een voorspelling.

<sup>1</sup> Richtlijn EG/2006/48 betreffende de kapitaalvereisten (Capital Requirements Directive – CRD)

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

Het doel van de uitgebreide stresstest is de algemene veerkracht van de banksector in de EU vast te stellen en te beoordelen in welke mate KBC Bank mogelijke nieuwe schokken kan opvangen op het vlak van krediet- en marktrisico's, met inbegrip van het risico dat landen hun schulden niet kunnen terugbetalen.

Bij de interpretatie van het resultaat van deze oefening moet een onderscheid gemaakt worden tussen de resultaten verkregen volgens de verschillende scenario's die speciaal voor deze EU-oefening werden uitgewerkt. De resultaten van zowel het benchmark- als het ongunstige scenario moeten niet worden gezien als representatief voor de huidige situatie of de eventuele huidige kapitaalbehoefte.

Een stresstest voorspelt geen verwachte resultaten en weerspiegelt ook op geen enkele manier de eigen budgetten en vooruitzichten van KBC. Het betreft eerder een 'wat als'-analyse op basis van een aantal aannemelijke maar extreme veronderstellingen, geselecteerd door het CEBS, die zich dan ook meer dan waarschijnlijk niet zullen voordoen. Die analyse is bedoeld om de beoordeling van de kapitaaltoereikendheid van de bank door de toezichthouder te ondersteunen. Verschillende stressscenario's kunnen leiden tot verschillende resultaten, afhankelijk van de situatie van elke instelling.

Meer informatie over de scenario's, de methodologie, gezamenlijke en gedetailleerde individuele resultaten krijgt u van het CEBS<sup>3</sup>. U kunt ook informatie vinden op de website van de CBFA.

#### **Contactgegevens:**

- Wim Allegaert, directeur Investor Relations, KBC-groep  
Tel 32 2 429 40 51 [wim.allegaert@kbc.be](mailto:wim.allegaert@kbc.be)

- Viviane Huybrecht, directeur Communicatie Groep en woordvoester KBC Groep NV  
Tel 32 2 429 85 45 [pressofficekbc@kbc.be](mailto:pressofficekbc@kbc.be)

#### **Noot voor de redactie:**

**Over KBC Groep NV (www.kbc.com)**

**Volg KBC via Twitter op [www.twitter.com/kbc\\_group](https://www.twitter.com/kbc_group)**

KBC is een bank-verzekeraar die zich concentreert op zijn thuismarkten in België en Centraal- en Oost-Europa. Het hoofdkantoor van KBC is gevestigd in Brussel (België), het hart van Europa. De KBC-groep stelt ongeveer 54 000 mensen tewerk en bedient 12 miljoen cliënten.

KBC Groep NV is genoteerd aan NYSE Euronext Brussels (tickersymbool 'KBC').

---

<sup>3</sup> Zie: <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 (%) <sup>1</sup>	1,48%
1 yr Loss rate on Retail exposures (%) <sup>1</sup>	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, 2011 <sup>2</sup>	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, 2011 <sup>2</sup>	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) <sup>2</sup>	3.279
2 yr cumulative impairment losses on financial assets in the banking book after the adverse scenario <sup>2</sup>	-4.946
2 yr cumulative losses on the trading book after the adverse scenario <sup>2</sup>	-1.454
2 yr Loss rate on Corporate exposures (%) after the adverse scenario <sup>1, 2</sup>	3,58%
2 yr Loss rate on Retail exposures (%) after the adverse scenario <sup>1, 2</sup>	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 <sup>2</sup>	-398
Additional losses on sovereign exposures in the trading book after the sovereign shock <sup>2</sup>	-423
2 yr Loss rate on Corporate exposures (%) after the adverse scenario and sovereign shock <sup>1, 2, 3</sup>	3,76%
2 yr Loss rate on Retail exposures (%) after the adverse scenario and sovereign shock <sup>1, 2, 3</sup>	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	-

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

<sup>2</sup> Cumulative for 2010 and 2011

<sup>3</sup> 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*

<b>Name of bank</b>	KBC Bank
<b>Reporting date</b>	31/03/10

	<b>Gross exposures</b>	<b>of which Banking book</b>	<b>of which Trading book</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>50.711</b>	<b>45.738</b>	<b>4.973</b>

(1) Central governments and assimilated