



Communiqué de presse

Hors séance boursière – Information réglementée*

Bruxelles, le 14 décembre 2016

KBC divulgue les nouvelles exigences de la BCE en matière de capital

Le capital de KBC est nettement supérieur aux exigences minimales

La Banque centrale européenne a informé KBC de ses nouvelles exigences en matière de capital, en l'occurrence une exigence CET1 combinée à pleine charge de 10,40% (selon le compromis danois).

À la clôture du troisième trimestre 2016, le ratio CET1 à pleine charge de KBC s'inscrivait à 15,3%, soit nettement plus que la nouvelle exigence CET-1.

Consécutivement au Processus de surveillance et d'évaluation prudentielle (Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)) pour 2016, la BCE a officiellement notifié à KBC sa décision de fixer:

- **une exigence du pilier 2 (P2R) de 1,75% CET1;**
- **une 'guidance' du pilier 2 (P2G) de 1,0% CET1.**

La décision globale de la BCE d'un taux CET1 de 2,75% est dans le droit fil de celle de l'année dernière mais à l'époque, aucune distinction n'était faite entre le P2R (qui impose des restrictions en matière de distribution des bénéfices, ce qui est surtout pertinent pour les investisseurs AT1) et le P2G (qui peut avoir une incidence sur la politique en matière de dividendes et est donc pertinent pour les actionnaires). La stabilité de ces exigences reflète bien le bas niveau du profil de risque de KBC et sa capacité à résister à des conditions économiques défavorables, comme l'ont d'ailleurs démontré les stress tests dont nous avons publié les résultats le 29 juillet dernier.

Les exigences en matière de capital pour KBC sont fixées non seulement par la BCE mais aussi par **les décisions des différentes autorités compétentes sur les marchés domestiques de KBC.**

En fait, la décision des **autorités compétentes tchèques et slovaques** d'introduire l'exigence d'un tampon contracyclique de 0,5% au 1Tr2017 et au 3Tr2017 respectivement correspond à une exigence CET1 supplémentaire de 0,15% au niveau de KBC Groupe. Ce tampon contracyclique sert à contrebalancer les effets du cycle économique sur l'activité de prêt des banques.

La **Banque nationale de Belgique** avait déjà annoncé ses exigences en matière de capital pour les banques systémiques belges l'année dernière. Pour KBC, cela impliquait la nécessité de constituer un matelas de capital supplémentaire CET1 de 1,0% en 2017, qui passera à 1,5% en 2018. Au final, le matelas de capital est donc de 1,25% pour 2017, passera à 2,50% en 2019. Ces tampons s'ajoutent à l'exigence CET1 minimale de 4,5% du pilier 1.

Au total, il en résulte donc une **exigence de capital CET1 à pleine charge (selon le Compromis danois) de 10,40% (contre 11,25% l'année dernière) avec une guidance supplémentaire de 1%**. KBC dépasse de loin ces exigences: **à la fin du troisième trimestre 2016, le ratio CET1 à pleine charge s'établissait déjà à 15,3%**. En outre, comme les exigences seront progressivement renforcées d'ici 2019, **l'exigence pertinente (selon le Compromis danois) pour 2017 sur une base progressive se situe à un niveau plus bas, en l'occurrence 8,65% CET1 (contre 10,25% l'année dernière)**.

Johan Thijs, CEO de KBC Groupe, a salué les annonces d'aujourd'hui en ces termes : *"KBC applaudit la décision de la BCE qui clarifie la situation pour le groupe et ses parties prenantes. La nouvelle décision en matière de capital constitue un réglage fin par rapport à la précédente et une légère diminution. Notre position de capital est particulièrement robuste et envoie dès lors un signal rassurant à toutes les parties prenantes qui nous font confiance.*

KBC continuera à mener une politique visant à maintenir un matelas de capital dynamique supérieur aux exigences réglementaires et qui reflète entre autres, l'attitude que nous adopterions en cas de détérioration éventuelle de la situation économique, de nouvelles mesures en matière de capital et notre position relative par rapport à nos concurrents. KBC continue aussi à se concentrer sur ses solides fondamentaux : un modèle de bancassurance dynamique orienté client, un solide profil de risque, une robuste position de trésorerie soutenue par des dépôts substantiels d'une clientèle fidèle sur nos marchés clés de Belgique et d'Europe centrale, ainsi qu'une solvabilité confortable nous permettant de continuer à octroyer des crédits à nos clients et à soutenir activement les communautés et les économies où nous déployons nos activités."

Pour plus de détails sur la composition des nouvelles exigences en matière de capital, consultez la brève présentation et le tableau joints au présent communiqué de presse et publiés sur www.kbc.com .

Pour tout complément d'information, veuillez contacter:

Wim Allegaert, Directeur Investor Relations, KBC Groupe.

Tél.: +32 2 429 50 51 - E-mail: wim.allegaert@kbc.be

Viviane Huybrecht, Directeur Communication Corporate / Porte-parole KBC Groupe

Tél. : +32 2 429 85 45 - E-mail : pressofficekbc@kbc.be

*Le présent communiqué de presse contient des informations soumises aux règles de transparence applicables aux entreprises cotées.

KBC Group NV
Havenlaan 2 – 1080 Brussels
Viviane Huybrecht
General Manager, Corporate
Communication/
Spokesperson
Tel. + 32 2 429 85 45

Press Office
Tel. + 32 2 429 65 01 Stef Leunens
Tel. + 32 2 429 29 15 Ilse De Muyer
Fax +02 429 81 60
E-mail pressofficekbc@kbc.be

KBC press releases are available at
www.kbc.com or can be obtained by sending an
e-mail to pressofficekbc@kbc.be

Follow us on www.twitter.com/kbc_group

KBC Group

Update on the 2016 Joint Capital Decision

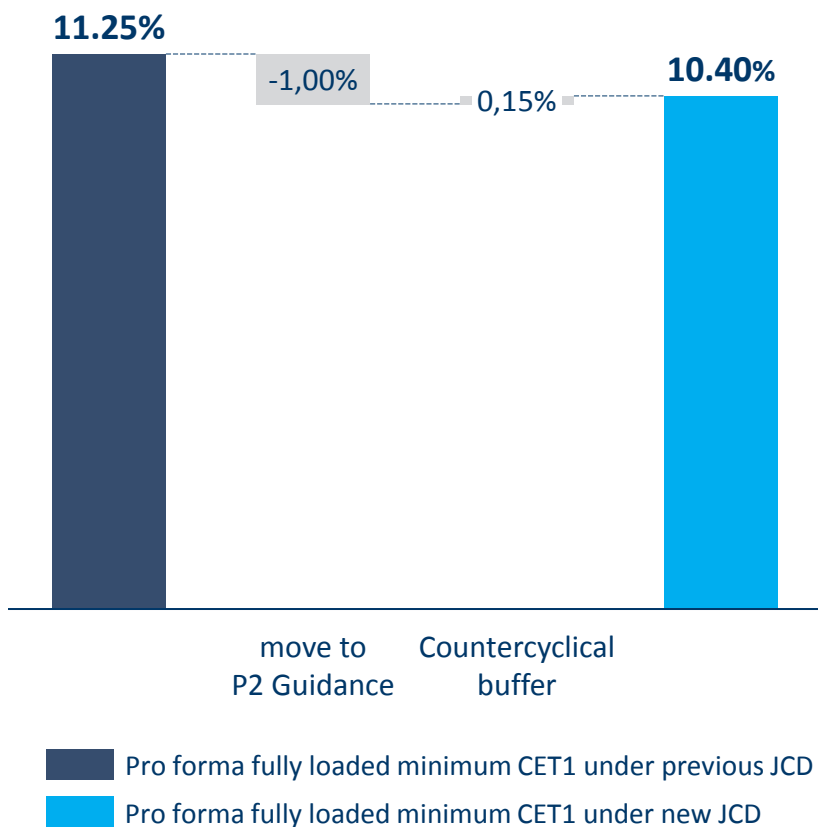
More information: www.kbc.com
KBC Group - Investor Relations Office – Email: investor.relations@kbc.com



Important information for investors

- This presentation is provided for information purposes only. It does not constitute an offer to sell or the solicitation to buy any security issued by the KBC Group.
- KBC believes that this presentation is reliable, although some information is condensed and therefore incomplete. KBC cannot be held liable for any loss or damage resulting from the use of the information.
- This presentation contains non-IFRS information and forward-looking statements with respect to the strategy, earnings and capital trends of KBC, involving numerous assumptions and uncertainties. There is a risk that these statements may not be fulfilled and that future developments differ materially. Moreover, KBC does not undertake any obligation to update the presentation in line with new developments.
- By reading this presentation, each investor is deemed to represent that it possesses sufficient expertise to understand the risks involved.

KBC's capital remains well above the minimum requirements



- KBC was informed by the European Central Bank of its **new minimum capital requirements**, leading to a combined overall **fully loaded regulatory CET1 requirement** (under the Danish Compromise) of **10.40%**

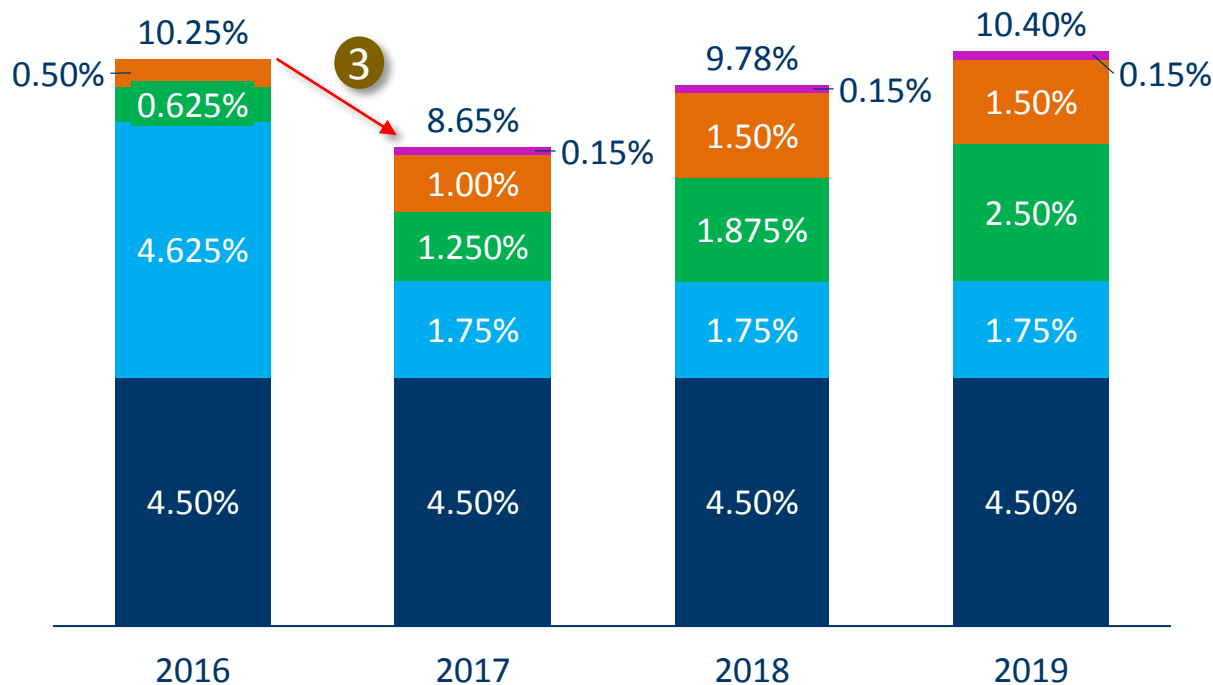
At the **close of the third quarter of 2016**, KBC's **fully loaded CET1 ratio** came to **15.3%**, well above the new CET1 requirement

- Following the Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) performed for 2016, **the ECB formally notified KBC of its decision to set**
 - a pillar 2 requirement (**P2R**) of **1.75% CET1**
 - a pillar 2 guidance (**P2G**) of **1.0% CET1**

For more information, see the press release of 14 December 2016 on www.kbc.com

Minimum CET1 requirements in detail

AT1 coupon non-payment level falling to 8.65% in 2017



- CounterCyclical buffer **2**
- O-SIFI buffer **1**
- Capital Conservation buffer
- P2 Requirement
- P1 Requirement

1

The National Bank of Belgium decided upon a **systemic buffer** (CET1 phased-in of 0.5% in 2016 under the Danish Compromise) that **gradually increases over a 3-year period, reaching 1.5% in 2018**

2

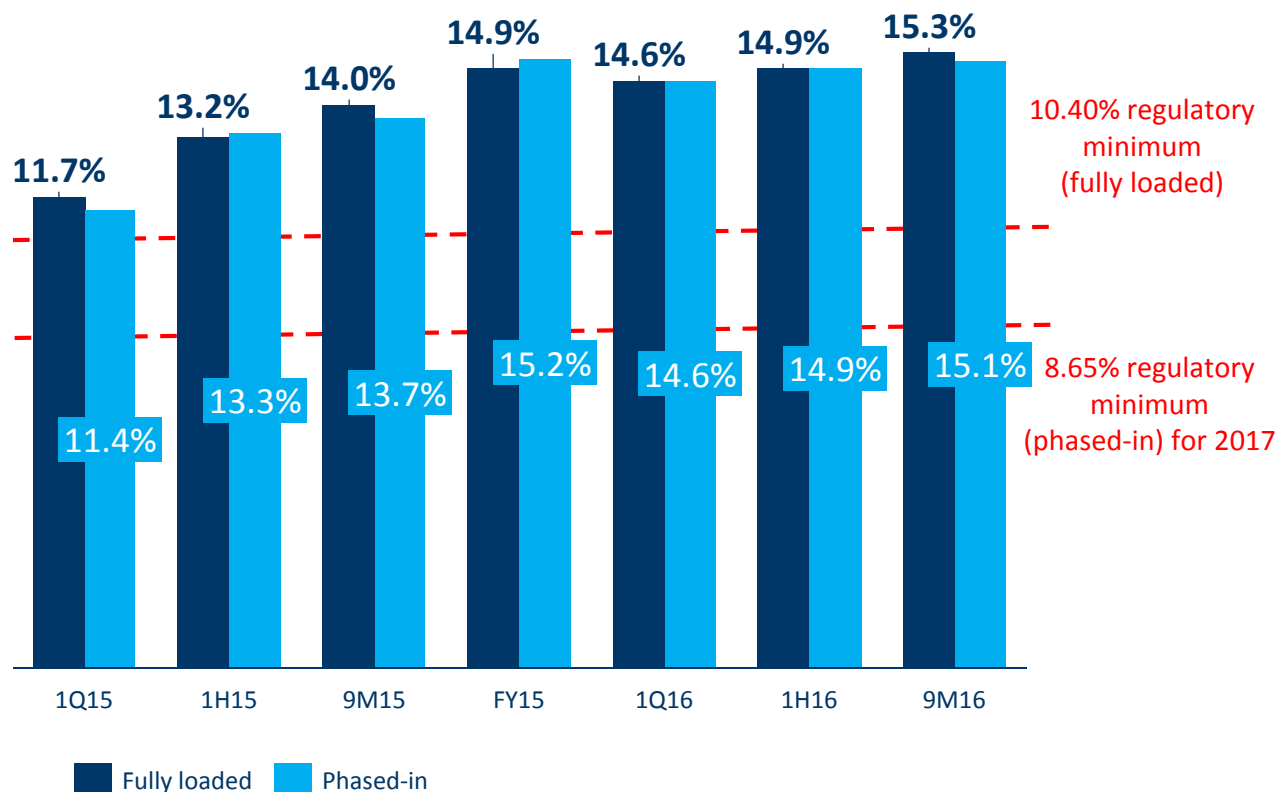
The **Czech and Slovak competent authorities decided to introduce a countercyclical buffer requirement** of 0.5% in 1Q2017 and 3Q2017 respectively, corresponding to an additional 0.15% CET1 requirement at KBC Group level (0.10% + 0.05% respectively)

3

Under the new framework on Maximum Distributable Amounts (MDA), the **restriction to pay coupons on AT1 instruments falls from 10.25% in 2016 to 8.65% in 2017**. (assuming that the T1 and T2 minimum capital bucket continue to be adequately filled with externally placed instruments)

Strong capital position

CET1 RATIO AT KBC GROUP BASED ON THE DANISH COMPROMISE



- **Common equity ratio (phased-in) of 15.1%** based on the Danish Compromise at end 9M16, which **clearly exceeds** the minimum **capital requirements of 8.65%** based on the **2016 Joint Capital Decision (JCD)**
- A **pro forma fully loaded minimum common equity ratio translation to 10.40%** based on the 2016 Joint Capital Decision (JCD) **was clearly exceeded** with a fully loaded common equity ratio of 15.3% based on the Danish Compromise at end 9M16
- **Including the 1% Pillar 2 Guidance the implied fully loaded minimum CET1 requirement stands at 11.40%** (9.65% phased-in for 2017), which is **also amply exceeded** by the actual CET1 ratio at end 9M16

Contact information
Investor Relations Office
E-mail: investor.relations@kbc.com

visit www.kbc.com for the latest update

Joint Capital decision (JCD)		JCD 2015	JCD 2016	projection	
Target applicable in		2016 phased	2017 phased	2018 phased	2019 fully loaded
Pillar 1 minimum requirement (P1 min)	CET1	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
	AT1	-	1,5%	1,5%	1,5%
	T2	-	2,0%	2,0%	2,0%
Pillar 2 requirement (P2R)	CET1	phased: 4,625% full: 2,75%	1,75%	1,75%	1,75%
Conservation buffer	CET1	phased: 0,625% full: 2,5%	-	-	-
Total SREP Capital Requirement (TSCR)	CET1	9,75%	6,25%	6,25%	6,25%
	T1	-	7,75%	7,75%	7,75%
	Total capital	-	9,75%	9,75%	9,75%
Combined Buffer Requirement (CBR)					
Conservation buffer	CET1	-	1,25%	1,875%	2,50%
O-SII buffer	CET1	0,50%	1,00%	1,50%	1,50%
Countercyclical buffer	CET1	0,00%	0,15%	0,15%	0,15%
Overall capital requirement (OCR) = MDA threshold	CET1	10,25%	8,65%	9,775%	10,40%
	T1	-	10,15%	11,275%	11,90%
	Total capital	-	12,15%	13,275%	13,90%
Early warning threshold	CET1	0,25%	-	-	-
Pillar 2 Guidance (P2G)	CET1	-	1,00%	1,00%	1,00%
CET1 requirement + P2G	CET1	10,50%	9,65%	10,775%	11,40%