



Brussel, 14 december 2016

KBC maakt de nieuwe kapitaalvereisten van de ECB bekend

Kapitaal van KBC blijft ruim boven de minimumkapitaalvereisten

De Europese Centrale Bank heeft KBC op de hoogte gesteld van haar nieuwe minimumkapitaalvereisten: een globale common equity tier 1-ratio (CET1) van 10,40%, fully loaded volgens de Deense compromismethode.

Op het einde van het derde kwartaal van 2016 bedroeg de fully loaded CET1-ratio van KBC 15,3%, ruim boven de nieuwe CET1-norm.

Na het Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) over 2016 heeft de ECB KBC officieel op de hoogte gebracht van zijn beslissing om

- Een pillar 2-vereiste (P2R) van 1,75% CET1 op te leggen, en
- Een pillar 2-guidance (P2G) van 1,0% CET1.

Deze ECB-beslissing van in totaal 2,75% CET1 stemt overeen met de beslissing van vorig jaar, maar toen werd geen onderscheid gemaakt tussen P2R (die een beperking op de winstverdeling oplegt en daarom relevant is voor AT1/ Additional Tier1-beleggers) en P2G (die mogelijk de dividendpolitiek beïnvloedt en dus relevant is voor aandeelhouders). Het feit dat deze vereiste ongewijzigd blijft, weerspiegelt het lage risicoprofiel van KBC en zijn weerbaarheid ten opzichte van ongunstige economische omstandigheden – zoals overigens aangetoond in de stresstesten waarvan de resultaten op 29 juli 2016 werden gepubliceerd.

De kapitaalvereiste voor KBC Groep wordt niet enkel bepaald door de ECB, maar ook door **beslissingen van verscheidene plaatselijke bevoegde autoriteiten in de kernmarkten van KBC.**

Zo leggen de **Tsjechische en Slowaakse bevoegde autoriteiten** elk een contra-cyclische buffer op van 0,5%, respectievelijk in het eerste en het derde kwartaal van 2017, wat overeenkomt met een bijkomende CET1-vereiste van 0,15% op het niveau van KBC Groep. Dergelijke contra-cyclische buffer vormt een tegengewicht voor de effecten van de economische cyclus op de kredietactiviteit van een bank.

De **Nationale Bank van België** maakte haar kapitaalbuffers voor de Belgische systeembanken vorig jaar al bekend. Voor KBC houden deze een bijkomende kapitaalbuffer van 1,0% CET1 in voor 2017, die in 2018 tot 1,5% wordt opgebouwd. De conserveringsbuffer, tenslotte, bevindt zich op 1,25% voor 2017 en wordt naar 2,50% gebracht in 2019. Deze buffers komen bovenop de minimum CET1-vereiste van 4,5% onder Pillar 1.

Dat alles brengt de **fully loaded CET1 vereiste (onder de Deense compromismethode) op 10,40% (t.o.v. 11,25% vorig jaar) met een bijkomende guidance van 1%**. KBC overstijgt duidelijk deze vereiste: **op het einde van het derde kwartaal van 2016 bedroeg de fully loaded CET1-ratio 15,3%**. De relevante vereiste (onder de Deense compromismethode) op een phased-in basis bevindt zich voor 2017 bovendien op een lager niveau: **8,65% CET1 (t.o.v. 10,25% vorig jaar)**, omdat een deel van de vereisten geleidelijk wordt opgebouwd tegen 2019.

Johan Thijs, KBC Groeps-CEO, zegt over de aankondigingen van vandaag: *“KBC verwelkomt het resultaat van de ECB-beslissing omdat die duidelijkheid schept voor de groep en zijn stakeholders. Het nieuwe kapitaalbesluit is verfijnder dan het vorige en houdt een lichte daling in. Onze kapitaalpositie is bijzonder stevig. Dat vormt een geruststellend signaal voor alle stakeholders die hun vertrouwen in ons stellen.*

KBC zal zijn politiek behouden van een dynamische managementbuffer bovenop de regelgevende vereisten. Dat weerspiegelt onze visie op - onder andere - mogelijk ongunstige economische omstandigheden, mogelijke toekomstige nieuwe kapitaalvereisten en onze positie ten opzichte van onze sectorgenoten. KBC zal zich ook blijven concentreren op zijn sterke fundamenten: een dynamisch klantgedreven bankverzekeringsmodel, een gezond risicoprofiel, een robuuste liquiditeitspositie die wordt gesteund door een zeer solide en trouwe klantendepositobasis in onze kernmarkten, en een comfortabele solvabiliteit die ons toelaat om de kredietverlening aan onze klanten te verhogen en actieve steun te geven aan de samenlevingen en economieën waarin we actief zijn.”

Meer details over de samenstelling van de nieuwe kapitaalvereisten bevinden zich in de bijgevoegde beknopte presentatie en tabel (zie ook www.kbc.com).

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

Wim Allegaert, directeur Investor Relations, KBC-groep
Tel +32 2 429 50 51 - E-mail: wim.allegaert@kbc.be

Viviane Huybrecht, directeur Corporate communicatie/woordvoester KBC-groep
Tel +32 2 429 85 45 - E-mail: pressofficekbc@kbc.be

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

KBC Group NV
Havenlaan 2 – 1080 Brussel
Viviane Huybrecht
Directeur Corporate
Communicatie /
woordvoester
Tel. 02 429 85 45

Persdienst
Tel. 02 429 65 01 Stef Leunens
Tel. 02 429 29 15 Ilse De Muyer
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

KBC persberichten zijn beschikbaar op www.kbc.com of kunnen verkregen worden door een mail te zenden naar pressofficekbc@kbc.be

Volg ons op www.twitter.com/kbc_group

KBC Group

Update on the 2016 Joint Capital Decision

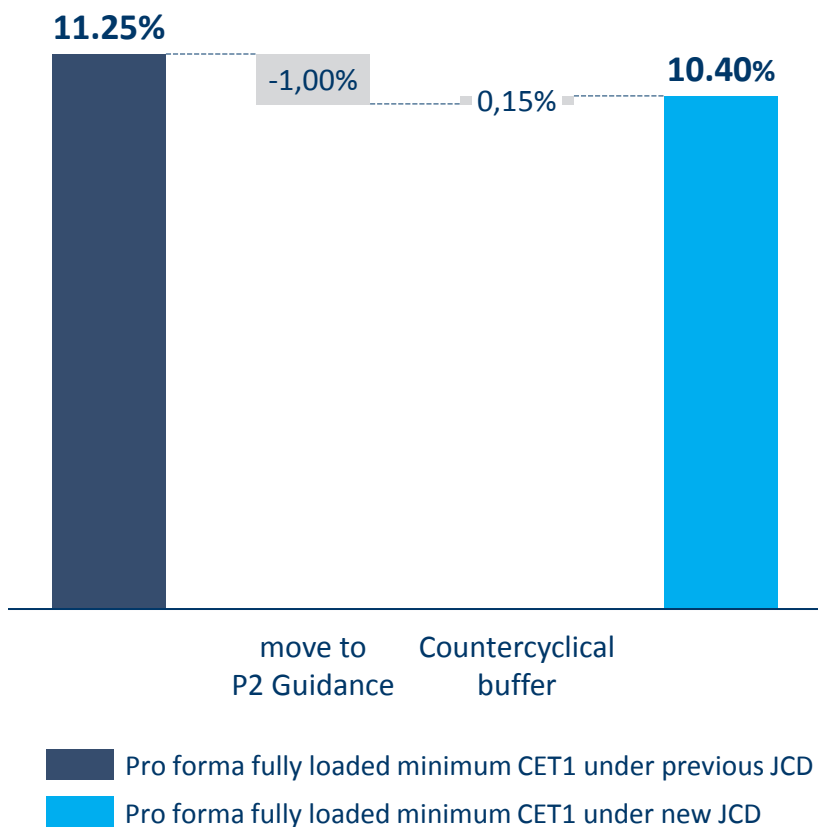
More information: www.kbc.com
KBC Group - Investor Relations Office – Email: investor.relations@kbc.com



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%**

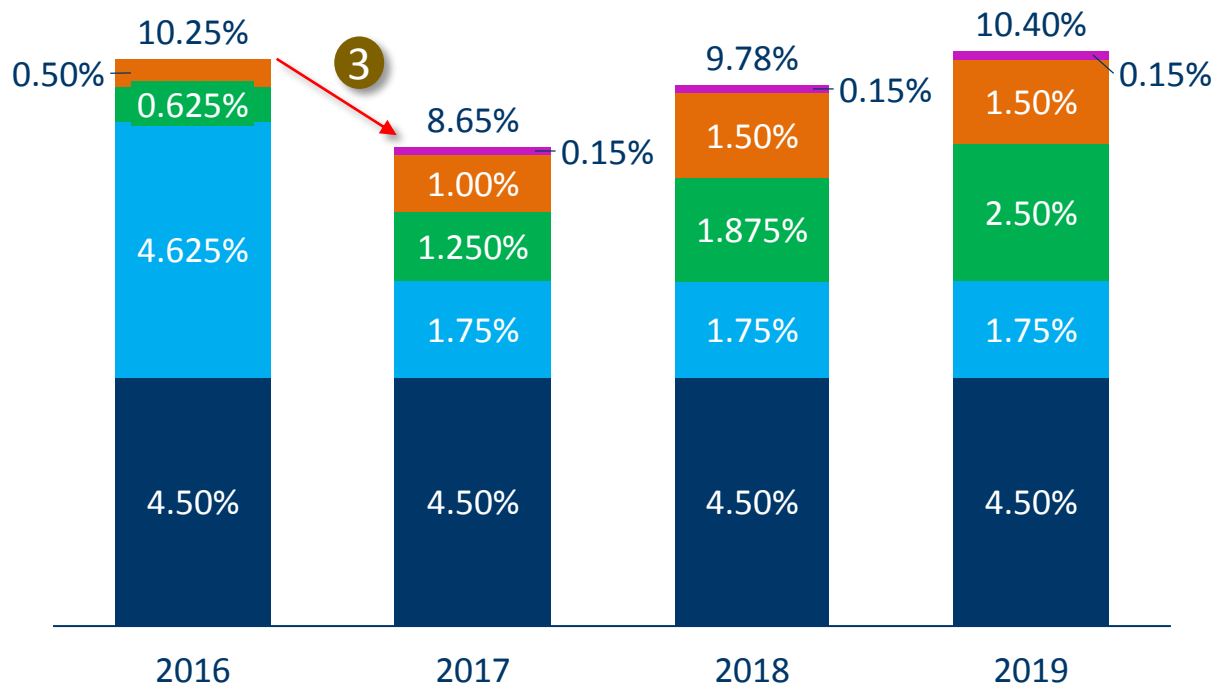
At the **close of the third quarter of 2016**, KBC's **fully loaded CET1 ratio came to 15.3%**, well above the new CET1 requirement

- 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

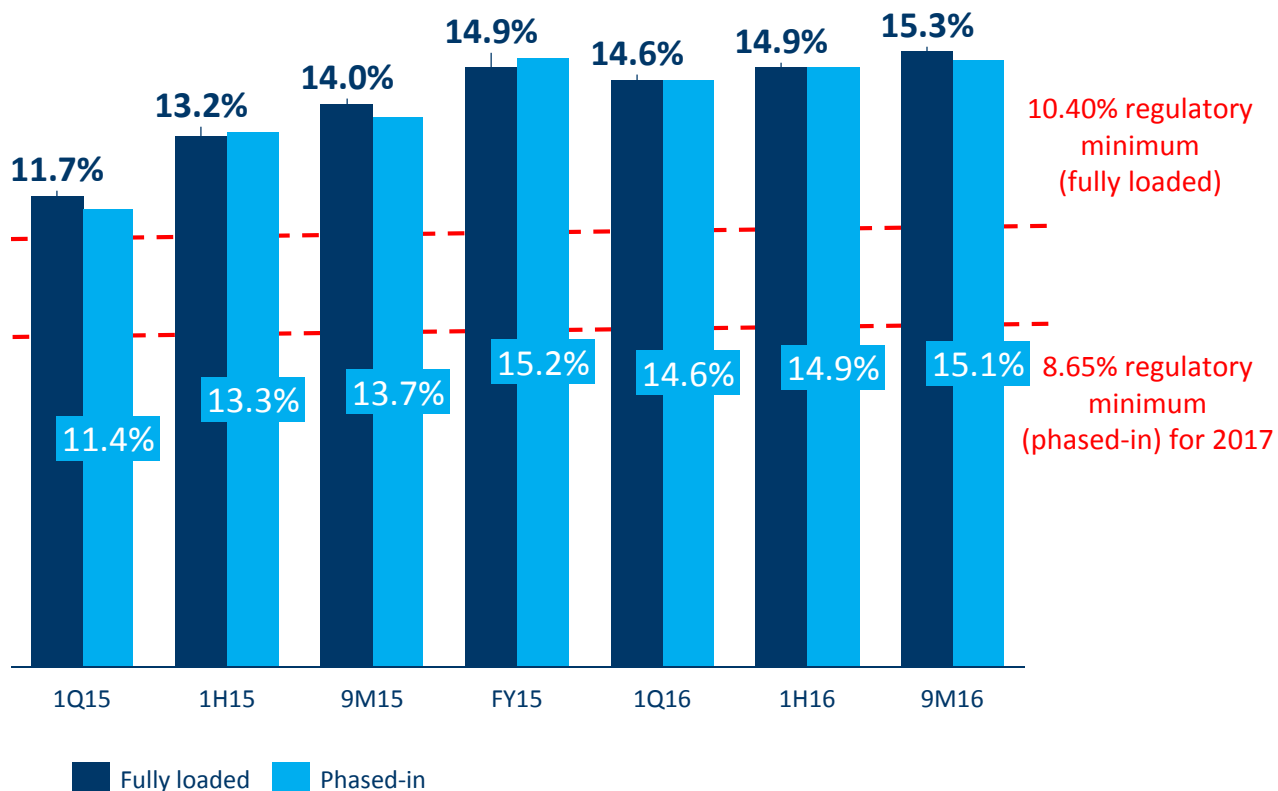
The **Czech and Slovak competent authorities decided to introduce a countercyclical buffer requirement** of 0.5% in 1Q2017 and 3Q2017 respectively, corresponding to an additional 0.15% CET1 requirement at KBC Group level (0.10% + 0.05% respectively)

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%