

KBC Groep

VFB-happening 2014

26 april 2014



Johan Thijs, CEO van de KBC-groep

Voor meer informatie: www.kbc.com of voor mobiel: m.kbc.com

KBC Groep - Investor Relations Office – E-mail: investor.relations@kbc.com



Belangrijke informatie voor beleggers

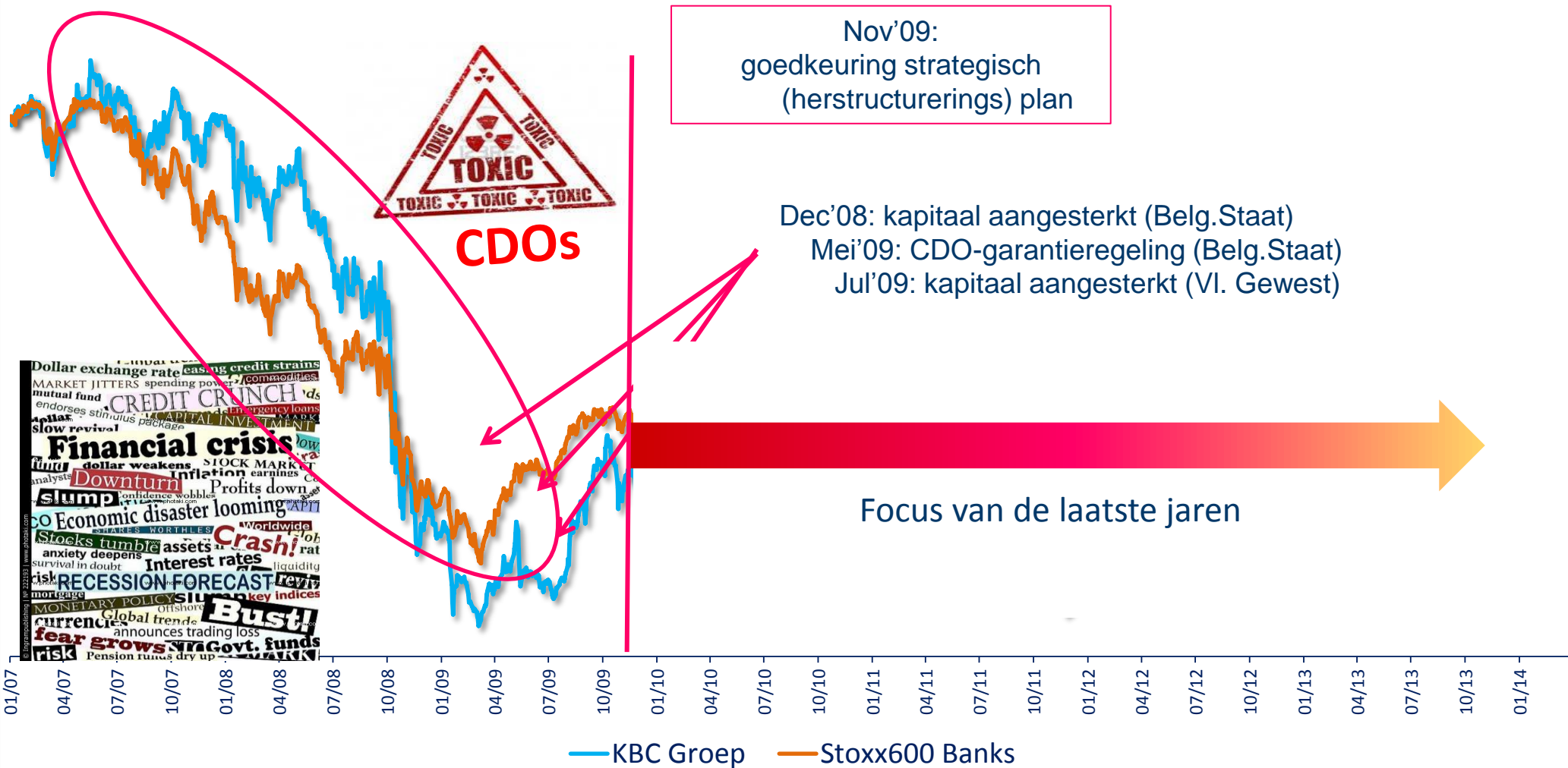
- Deze presentatie wordt louter ter informatie gegeven. Ze is niet bedoeld als voorstel tot aankoop of verkoop van effecten uitgegeven door KBC. De beslissing om onze effecten te kopen of verkopen mag uitsluitend genomen worden op basis van de informatie vermeld in of waarnaar verwezen wordt in het bijbehorende prospectus of de informatienota.
- KBC gelooft dat deze presentatie betrouwbaar is, hoewel bepaalde informatie vereenvoudigd wordt weergegeven en daardoor onvolledig is. De financiële gegevens zijn meestal niet geauditeerd. KBC kan niet aansprakelijk worden gesteld voor verlies of schade als gevolg van het gebruik van deze informatie.
- Deze presentatie bevat niet-IFRS-gegevens en prognoses met betrekking tot de strategie, resultaten en kapitaalontwikkelingen van KBC, en hanteert heel wat hypothesen en onzekerheden. Het risico bestaat dat deze prognoses niet uitkomen en dat de toekomstige ontwikkelingen er sterk van afwijken. Bovendien verbindt KBC zich er niet toe om de presentatie bij te werken in overeenstemming met de nieuwe ontwikkelingen.
- De informatie in deze presentatie betreft grotendeels de KBC-groep en kan bijgevolg niet volledig relevant zijn voor de resultaten of financiële toestand van KBC Bank en zijn dochtermaatschappijen. Bent u geïnteresseerd in KBC Bank, dan vertrouwt u het best niet op of hecht u het best niet al te veel belang aan de informatie in deze presentatie over de KBC-groep.
- Elke belegger die deze presentatie leest, wordt geacht te erkennen dat hij de bovengenoemde beperkingen begrijpt en aanvaardt.

Onderwerpen

- 1 Wat ging er fout?
- 2 (Her)focus van de laatste jaren
- 3 Succesvolle landing



I. Wat ging er fout?



II. Herstelplan van KBC

1

Gaan voor
kernvaardigheden
en -markten

2

De balans
inkrimpen

3

De risico- en
kapitaalpositie
verbeteren

4

De staatssteun
terugbetalen

Herstelplan: de balans inkrimpen

~30 desinvesteringen afgesloten

KBC FP Convertible Bonds	KBC Securities Serbia
KBC FP Asian Equity Derivatives	Belangrijk volume kredietportefeuilles buiten kernmarkten
KBC FP Insurance Derivatives	Centea
KBC FP Reverse Mortgages	Fidea
KBC Peel Hunt	Warta
KBC AM in UK	KBL European Private Bankers
KBC AM in Ireland	KBC Autolease Polska
KBC Securities BIC	KBC Lease Deutschland
KBC Business Capital	Zagiel
Secura	NLB
KBC Concord Taiwan	Kredyt Bank
KBC Goldstate China	Absolut Bank
KBC Securities Romania	KBC Banka

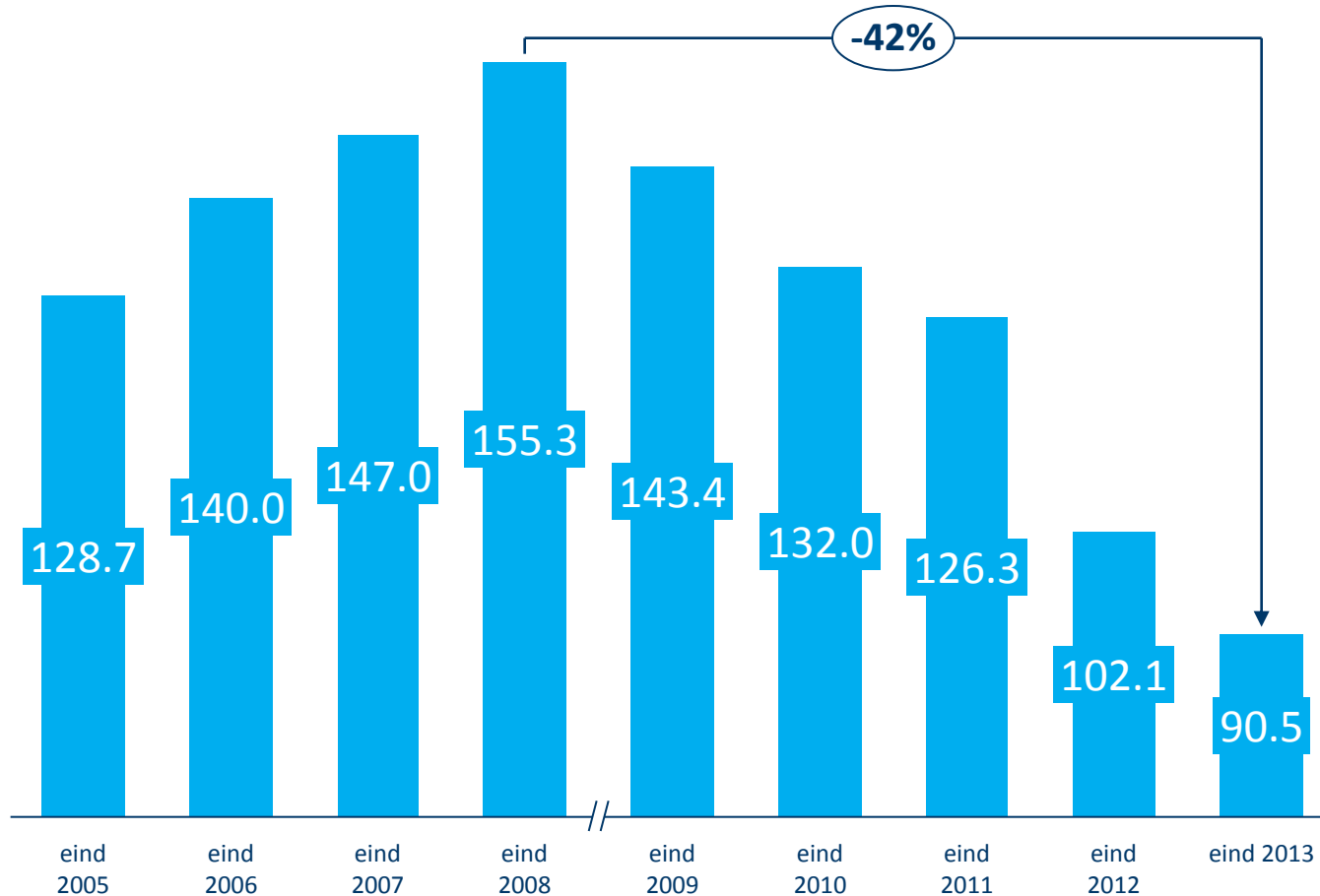
2 desinvesteringen ondertekend

Antwerpse DiamantBank (ADB)

KBC Bank Deutschland

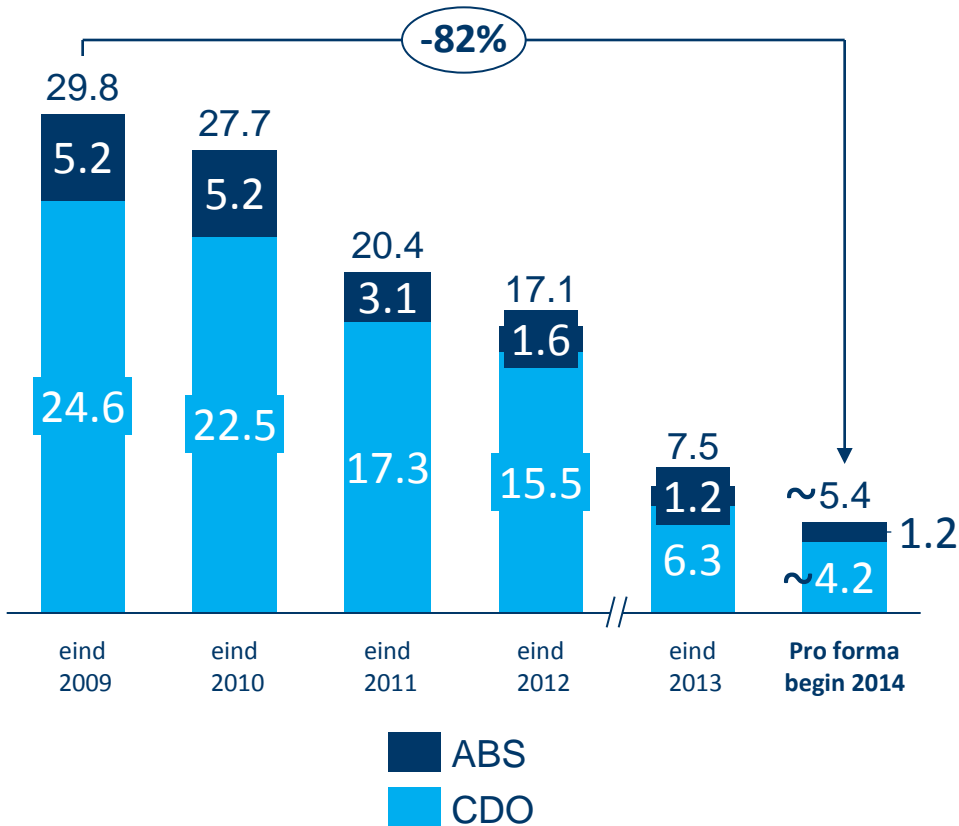
Herstelplan: de balans inkrimpen

Risicogewogen activa KBC Groep
(in miljarden euro)

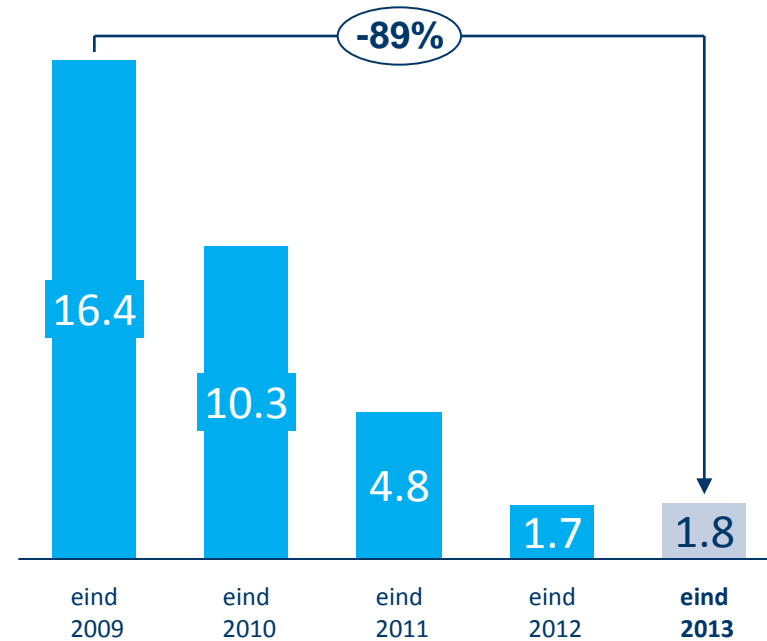


Herstelplan: risicoprofiel afbouwen

Afbouw CDO- en ABS-portefeuille
(in miljarden euro)



Afbouw portefeuille GIIPS-overheidsobligaties
(in miljarden euro)



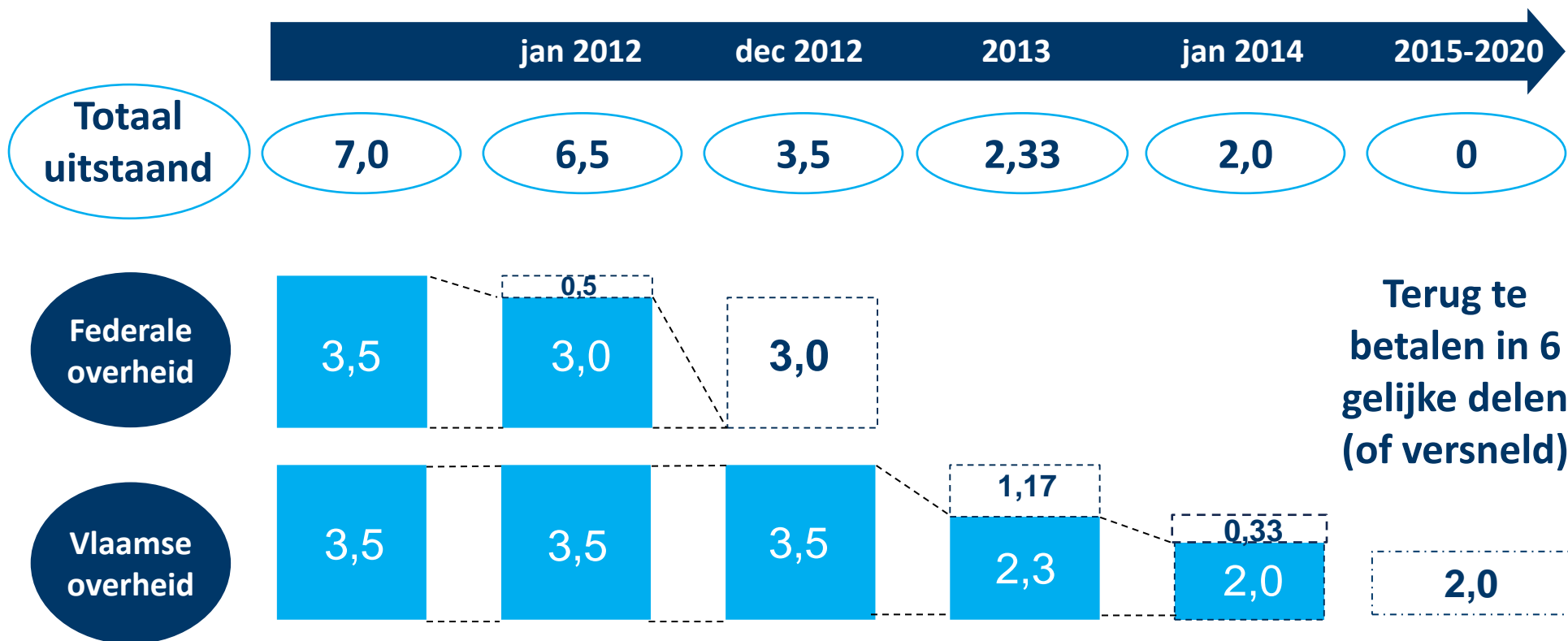
Herstelplan: kapitaal van KBC actief versterken

(in miljarden euro)



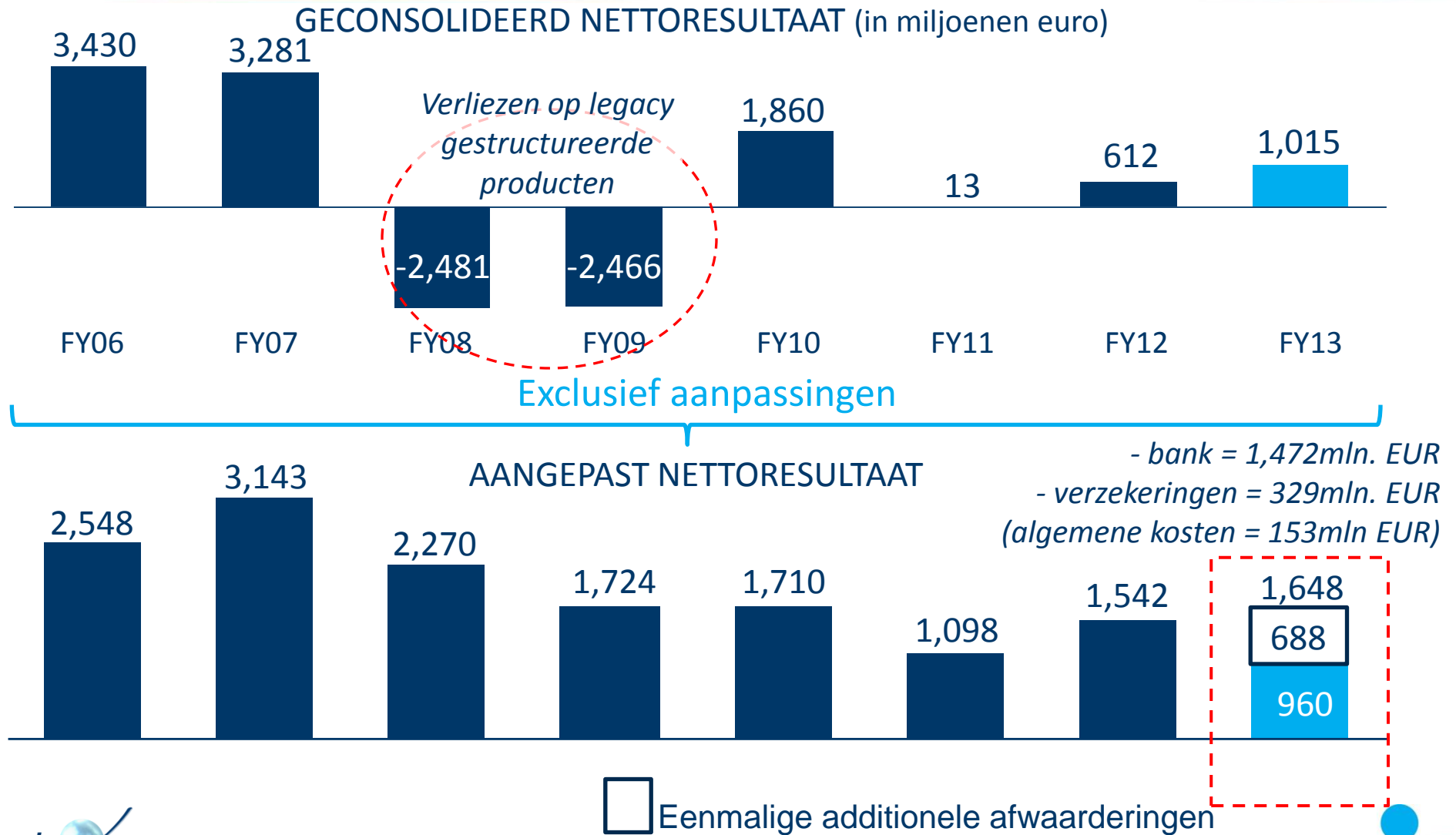
Herstelplan: terugbetalingsschema overheidssteun

(in miljarden euro)



Bedragen exclusief de premies

KBC-fundamenten waren en bleven sterk



De strategie en cultuur herdefiniëren (okt. 2012)

Aanscherpen bedrijfscultuur om onze klanten nog beter te bedienen en ons te richten op het veranderende landschap voor financiële instellingen

We live

- P** erformance
- E** mpowerment
- A** ccountability
- R** esponsiveness
- L** ocal embeddedness

We aim

- To be the **first company** **people think about**
“when considering to buy a financial product or service”
“when looking for an exciting job”
“when considering to buy shares in a financial institution”
- To be the **reference in bank-insurance**

We are

- R** espectful
- R** esponsive
- R** esults-driven

De organisatie & ambities herdefiniëren

Aangepaste organisatie en ambities met behoud van de bestaande sterktes als geïntegreerde bank-verzekeraar!



Financiële targets voor 2015	
Kosten-inkomstenratio, bankactiviteiten	maximaal 55%
Gecombineerde ratio, Niet-leven	maximaal 95%
Liquiditeitsdekkingsratio (LCR)	minimaal 100%
Netto stabiele financieringsratio (NSFR)	minimaal 105%
<i>Common equity ratio</i> (Basel III)	10% (sinds 2013) <i>(fully loaded en incl. uitstaande overheidssteun)</i>

Succesvolle landing

1. (Her)focus op kernmarkten en –activiteiten?
2. Nodige desinvesteringen gedaan?
3. Verplichte terugbetaling 4,7 miljard aan de overheid uitgevoerd?
4. Kapitaalspositie versterkt?
5. Belangrijkste *legacy*-risicos sterk afgebouwd?
6. Bedrijfsorganisatie aangepast aan toekomst?
7. Medewerkers georiënteerd naar toekomstige uitdagingen?



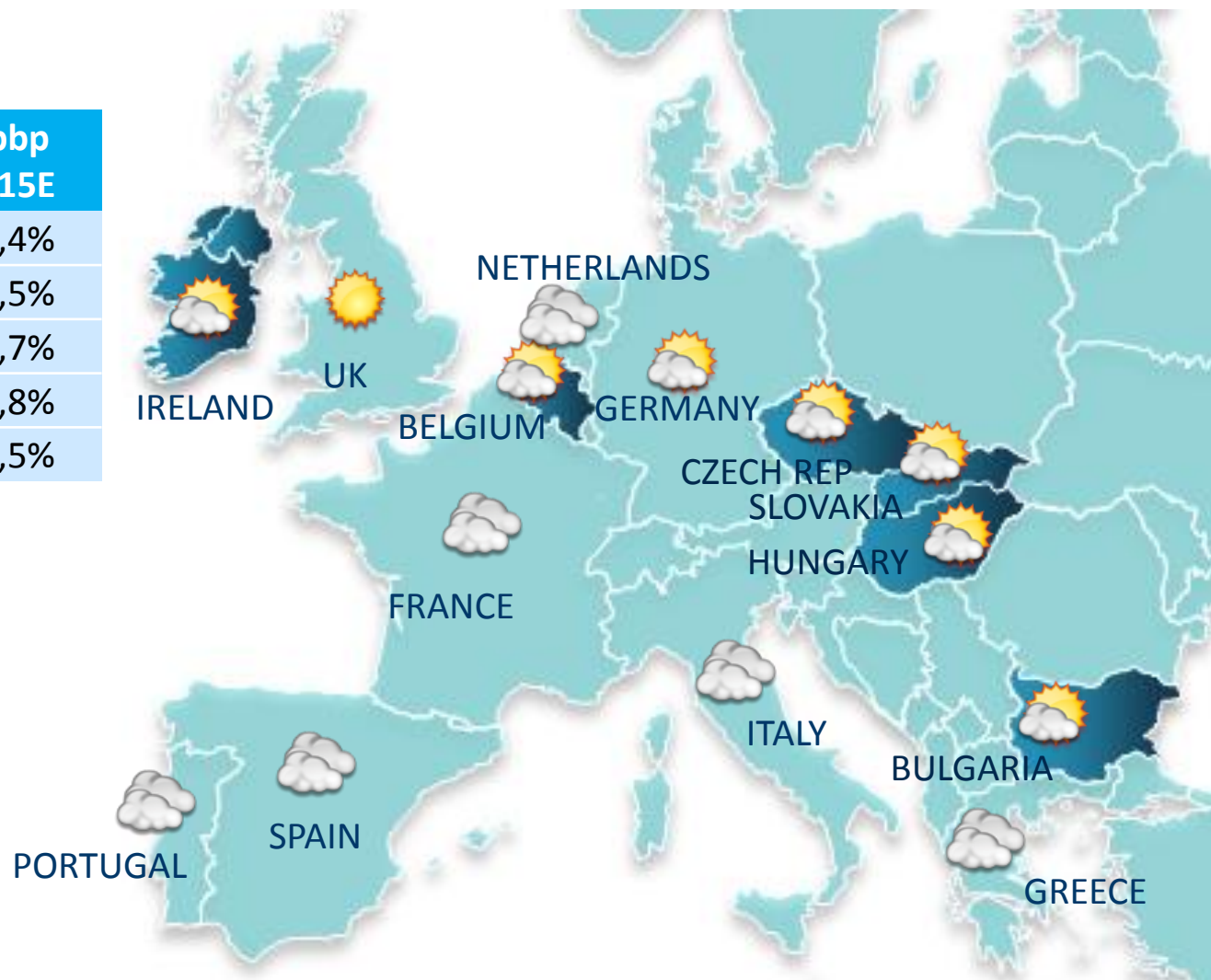
Onderwerpen



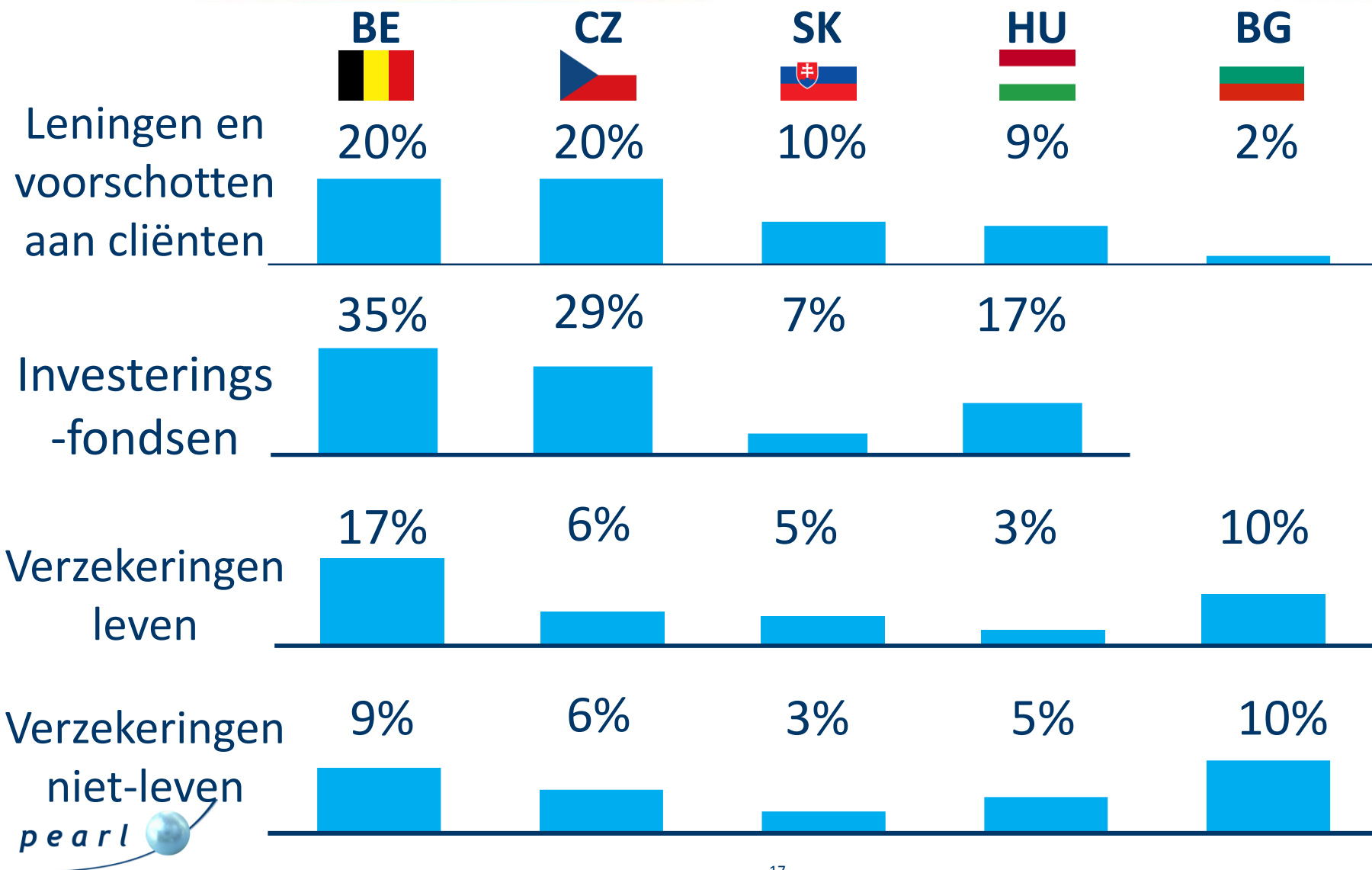
- 1 Bedrijfsprofiel
- 2 Financiële performantie
- 3 Kwaliteit van activa
- 4 Liquiditeits en kapitaalpositie
- 5 Hoe kijkt de markt naar KBC?

Focus op kernmarkten en toegang tot groei

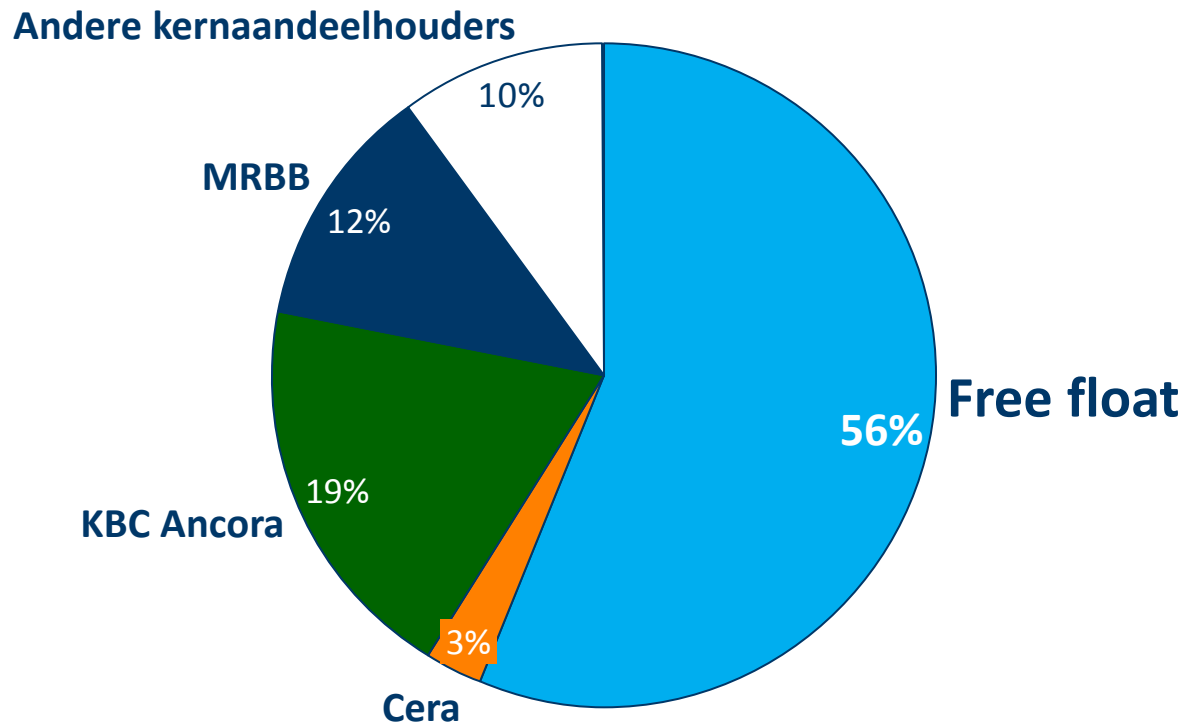
	Δ bbp 2014E	Δ bbp 2015E
BE	+1,2%	+1,4%
CZ	+1,5%	+2,5%
SK	+1,5%	+1,7%
HU	+1,8%	+1,8%
BG	+1,8%	+2,5%



Sterke marktaandeelen in de belangrijkste kernlanden



Basis van kernaandeelhouders zorgt voor stabiliteit



Totaal aantal aandelen = 417 miljoen stuks

Overzicht van de belangrijkste financiële gegevens (2013)

KBC Groep

- Marktkapitalisatie: 19 mld. EUR
- Aangepast nettoresultaat: 1,0 mld. EUR
- Totale activa: 241 mld. EUR
- Totaal eigen vermogen: 15 mld. EUR
- CET1-ratio (Basel 3 overgang): 12,9%
- CET1-ratio (Basel 3 *fully loaded*): 12,5%

KBC Bank

- Aangepast nettoresultaat: 0,8 mld. EUR
- Totale activa: 209 mld. EUR
- Totaal eigen vermogen: 12 mld. EUR
- CET1-ratio (Basel 3 overgang): 12,9%
- CET1-ratio (Basel 3 *fully loaded*): 12,3%
- C/I ratio (FY 2013): 52%

KBC Verzekeringen

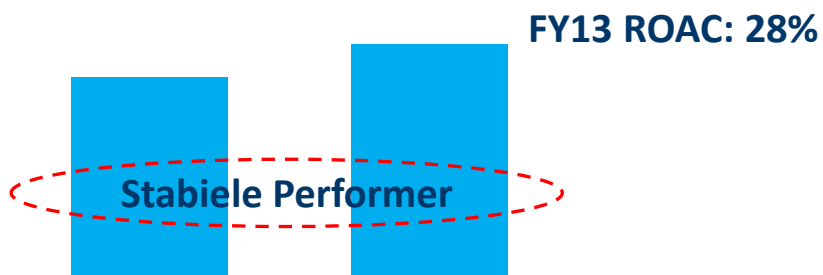
- Aangepast nettoresultaat: 0,3 mld. EUR
- Totale activa: 36 mld. EUR
- Totaal eigen vermogen: 3 mld. EUR
- Solvabiliteitsratio: 281%
- Gecombineerde ratio: 94%

Kredietratings van KBC Bank

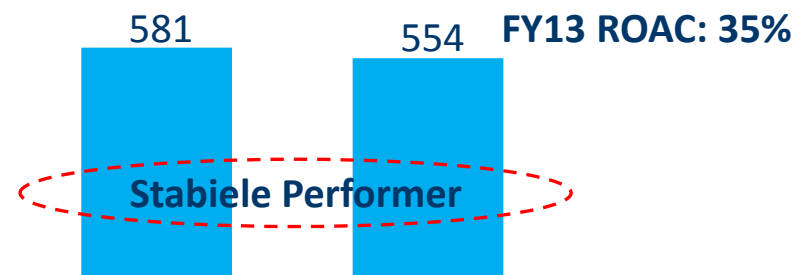
	S&P	Moody's	Fitch
Lange-termijn	A (Stabiel)	A3 (Stabiel)	A- (Stabiel)
Korte-termijn	A-1	Prime-2	F1

Kerndivisies: consistent en zéér winstgevend

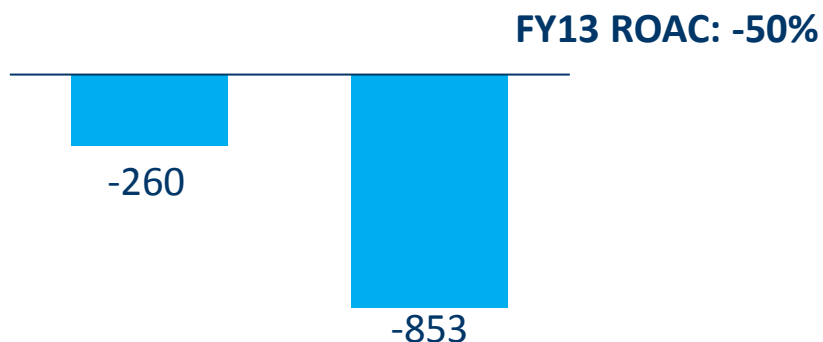
NETTORESULTAAT - BELGIË



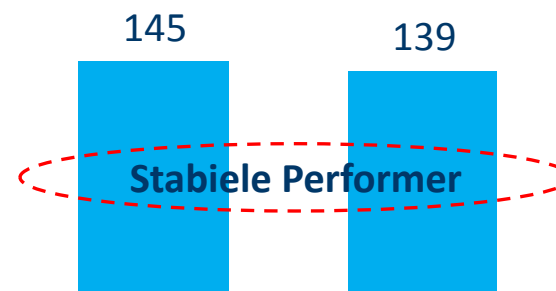
NETTORESULTAAT – TSJECHIË



NETTORESULTAAT – INTER. MARKTEN



NET TORESULTAAT – INTER. MARKTEN EXCL. IERLAND



Onze activa



Gediversifieerde en, meer en meer 'plain vanilla' balans (KBC Groep ; 31 December 2013)

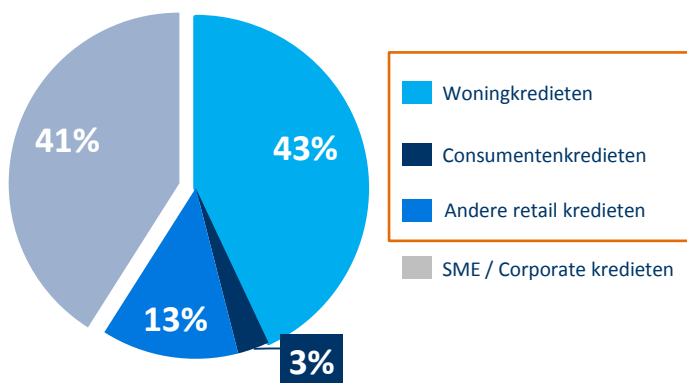
Totaal activa: 241 mld. EUR	Totaal Verplichtingen en eigen vermogen: 241 mld. EUR
Materiële en immateriële vaste activa (incl. Vastgoedbeleggingen): 4 mld. EUR	Eigen vermogen van de aandeelhouders: 12 mld. EUR
Kredietportefeuille: 123 mld. EUR (Leningen en voorschotten aan cliënten)	Deposito's van cliënten: 135 mld. EUR
Beleggingsportefeuille bank: 43 mld. EUR	Overige financieringsmiddelen: 29 mld. EUR
Beleggingsportefeuille verzekeringen: 20 mld. EUR	Schulden m.b.t. beleggingscontracten verzekeringen: 12 mld. EUR
Beleggingscontracten verzekeringen: 13 mld. EUR	Technische voorzieningen, vóór herverzekering: 19 mld. EUR
Financiële activa voor handelsdoeleinden: 12 mld. EUR	Financiële verplichtingen voor handelsdoeleinden: 10 mld. EUR
Overige (incl. interbancaire kredietverlening): 27 mld. EUR	Overige (incl. interbancaire deposito's): 24 mld. EUR

Kwaliteit van onze activa: goede kwaliteit van leningen (1/2)

- Leningen aan klanten: 123mld EUR eind 4Q13
- Vooral verdeeld via ons eigen netwerk

Gemiddelde kredietkosten van 0,55% tussen 1999 en 2013

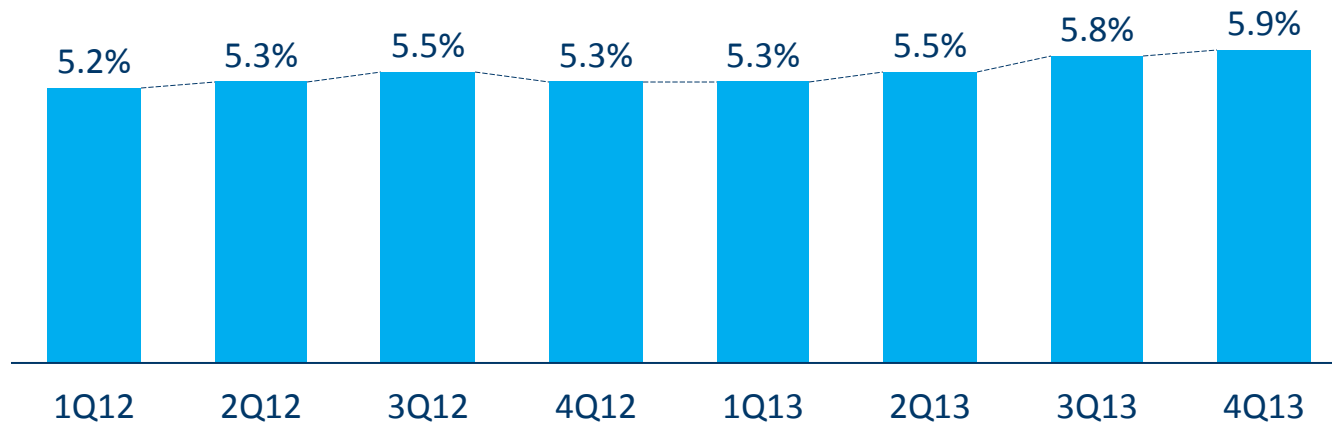
Totaal retail = 59%



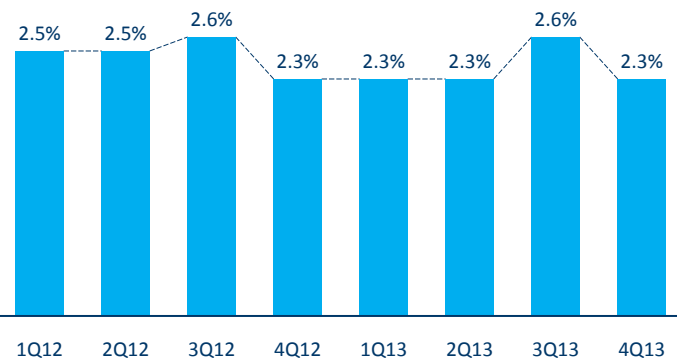
	Eind 2013 KREDIETKOSTENRATIO	Eind 2012 KREDIETKOSTENRATIO
België BU	0,37%	0,28%
Tsjechië BU	0,25%	0,31%
Internationale markten BU	4,48% ¹	2,26% ¹
Groepscenter	1,85%	0,99%
Total	1,19% (0,45% exclusief speciale items)	0,71%

Kwaliteit van onze activa: goede kwaliteit van leningen (2/2)

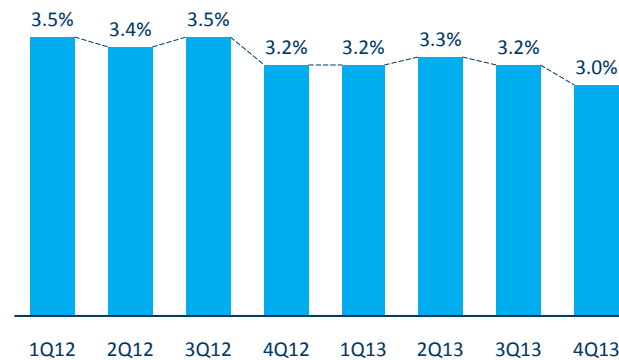
KBC GROEP



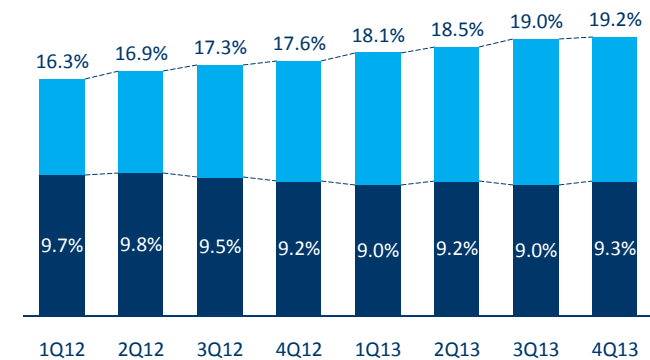
BELGIE BU



TSJECHIE BU



INTERNATIONALE MARKTEN BU



■ NPL including Ireland
 ■ NPL excluding Ireland



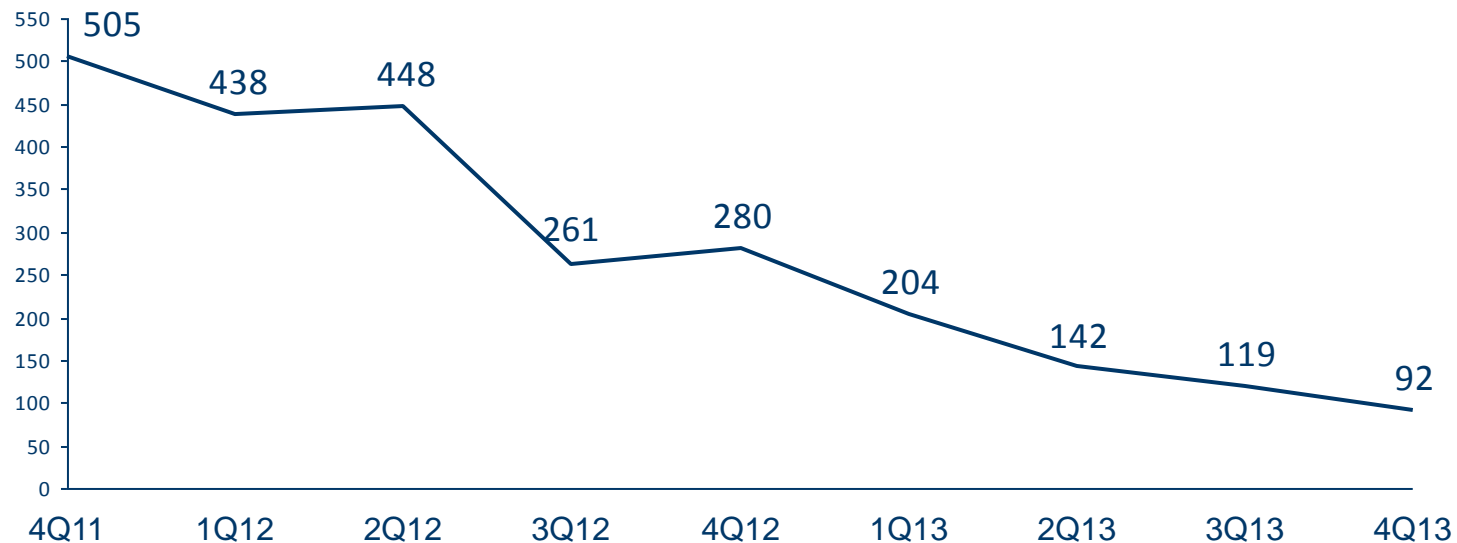
Kwaliteit van onze activa: CDO's geen zorgenkind meer

Ook gedurende 2013 werd de exposure sterk teruggedrongen
(eind 2013 – in miljarden euro)

	Netto exposure	Uitstaande afwaarderingen
▪ CDO exposure beschermd via MBIA	5,3	-0,1
▪ Andere CDO exposure	1,1	-0,2
TOTAAL	6,3	-0,2
<i>TOTAAL pro forma</i>	<i>~4,2</i>	

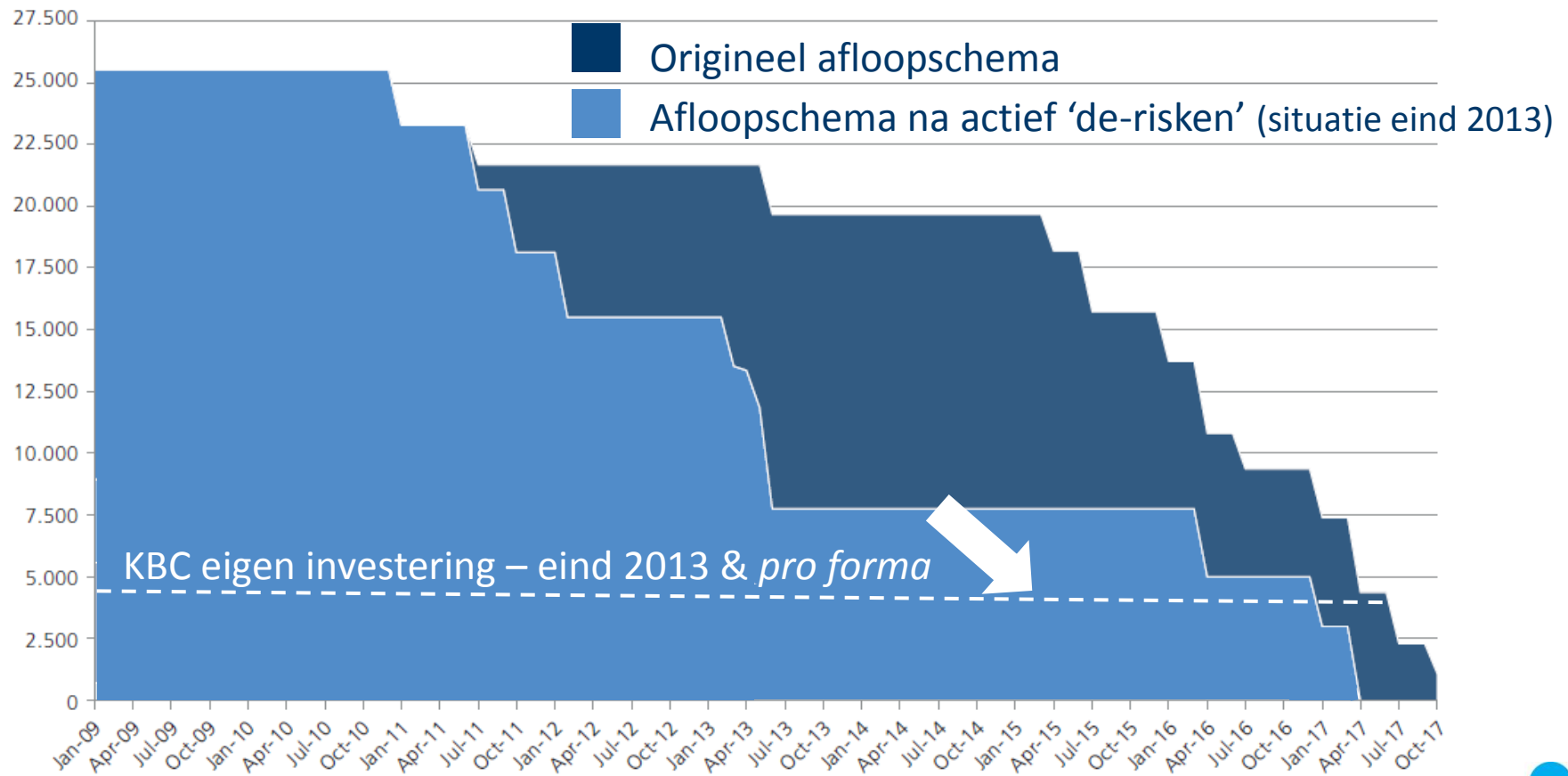
Kwaliteit van onze activa: CDO's geen zorgenkind meer

Het terugdringen van de volatiliteit was prioritair
(impact 50% wijdere credit spreads in miljoenen euro)

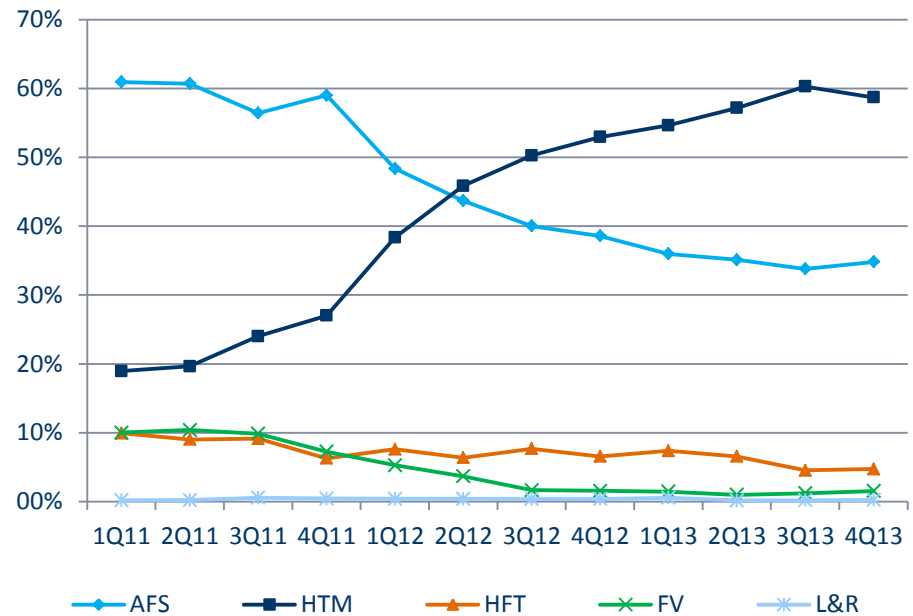
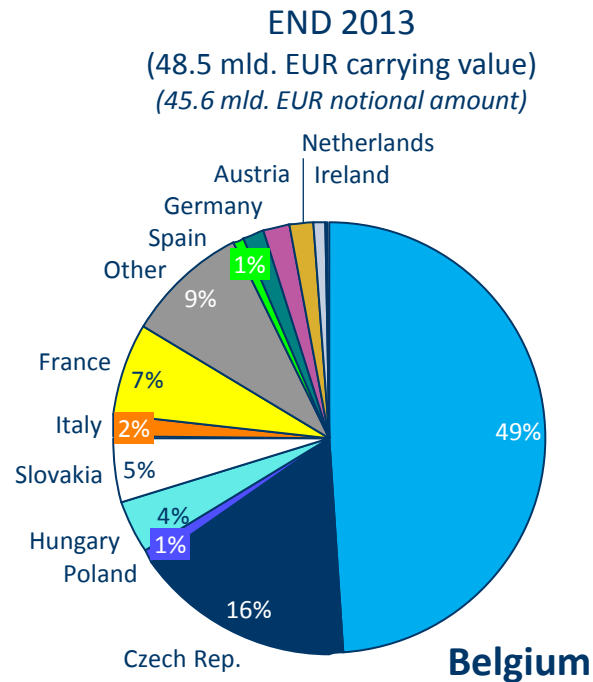


Kwaliteit van onze activa: CDO's geen zorgenkind meer

Actieve 'de-risking' maakt het verschil
(in miljoenen euro)



Kwaliteit van onze activa: gebalanceerde portefeuille overheidsobligaties

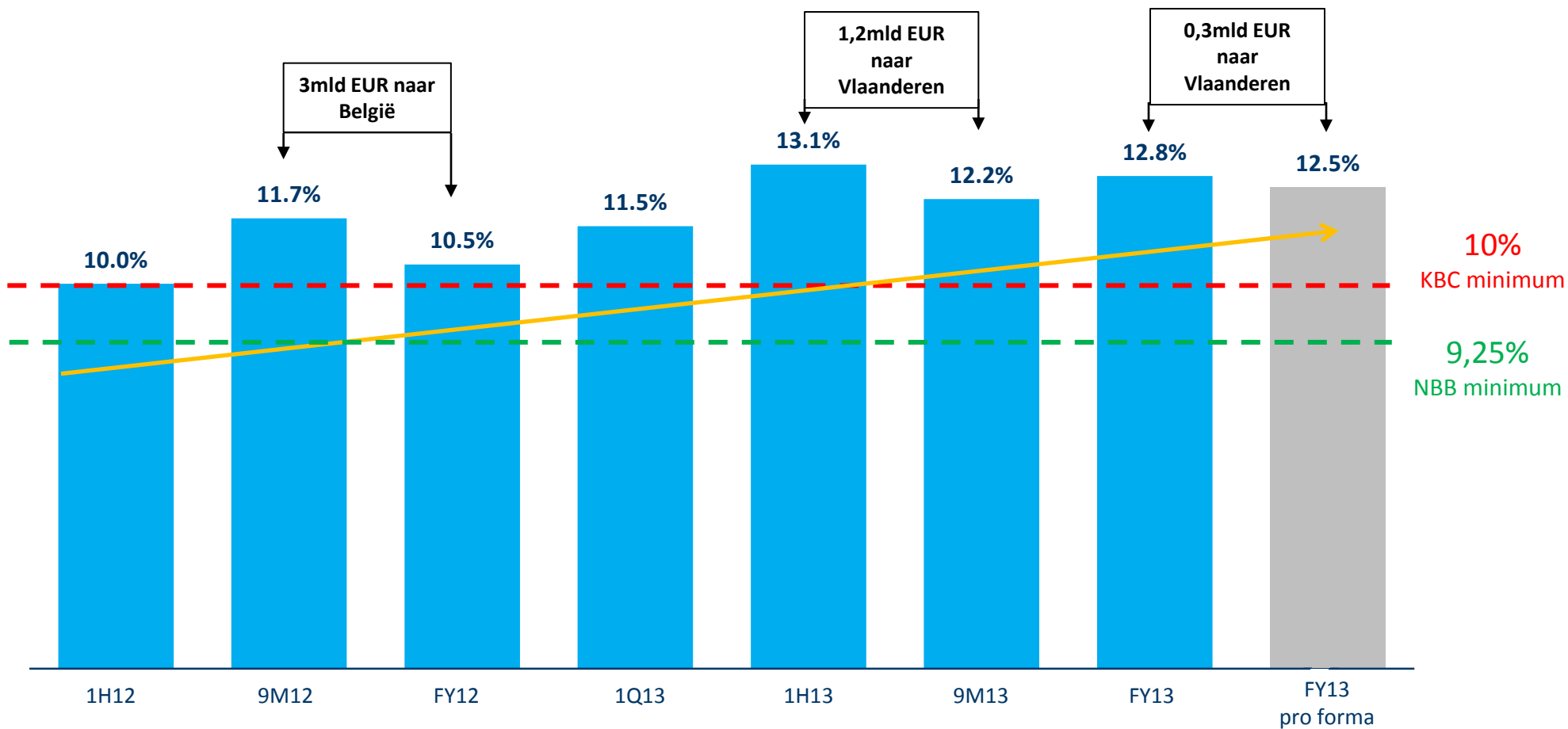


Kapitaal en liquiditeit



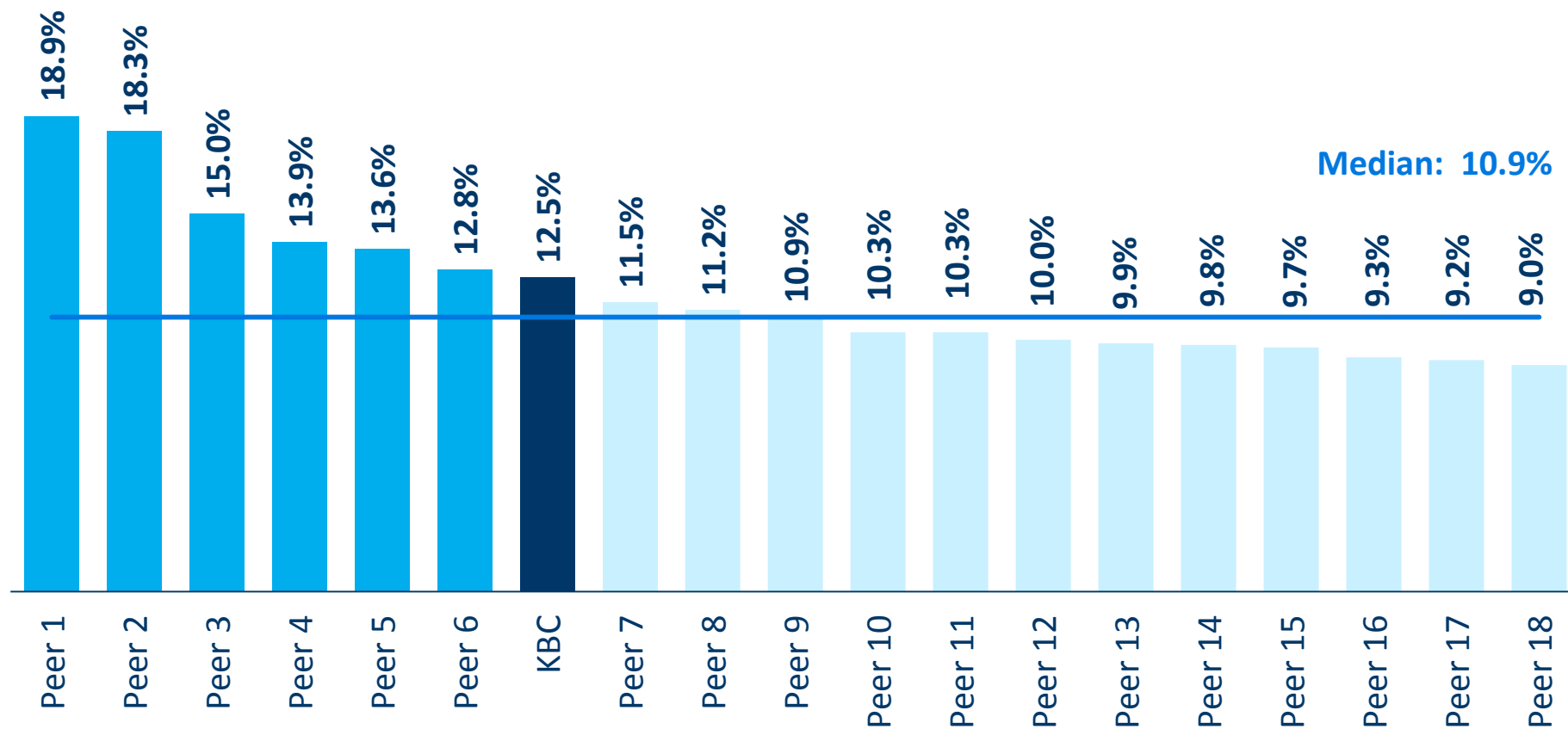
Sterke kapitaalpositie

'Fully loaded' B3 CET1 ratio van 12.5% gebaseerd op de 'Danish Compromise'



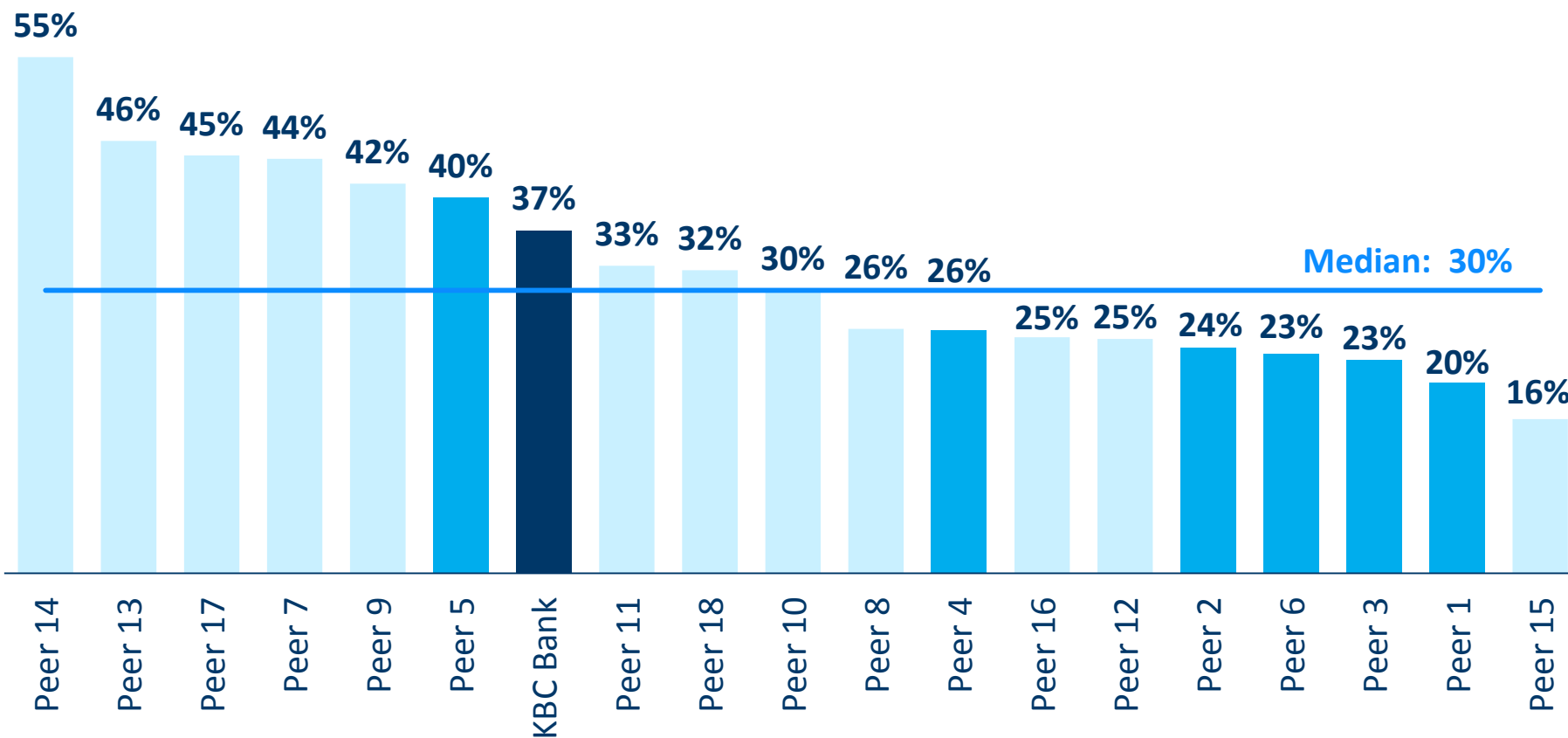
KBC heeft een stevige kapitaalpositie in vergelijking met andere financiële instellingen in Europa ...

BASEL 3 CET 1 KAPITAALRATIO (FULLY LOADED)



...zeker als de gemiddelde risicoweging in beschouwing wordt genomen

RISICOGEWOGEN ACTIVA VS. TOTAL ACTIVA (BASEL 2.5)



Stevige liquiditeitspositie

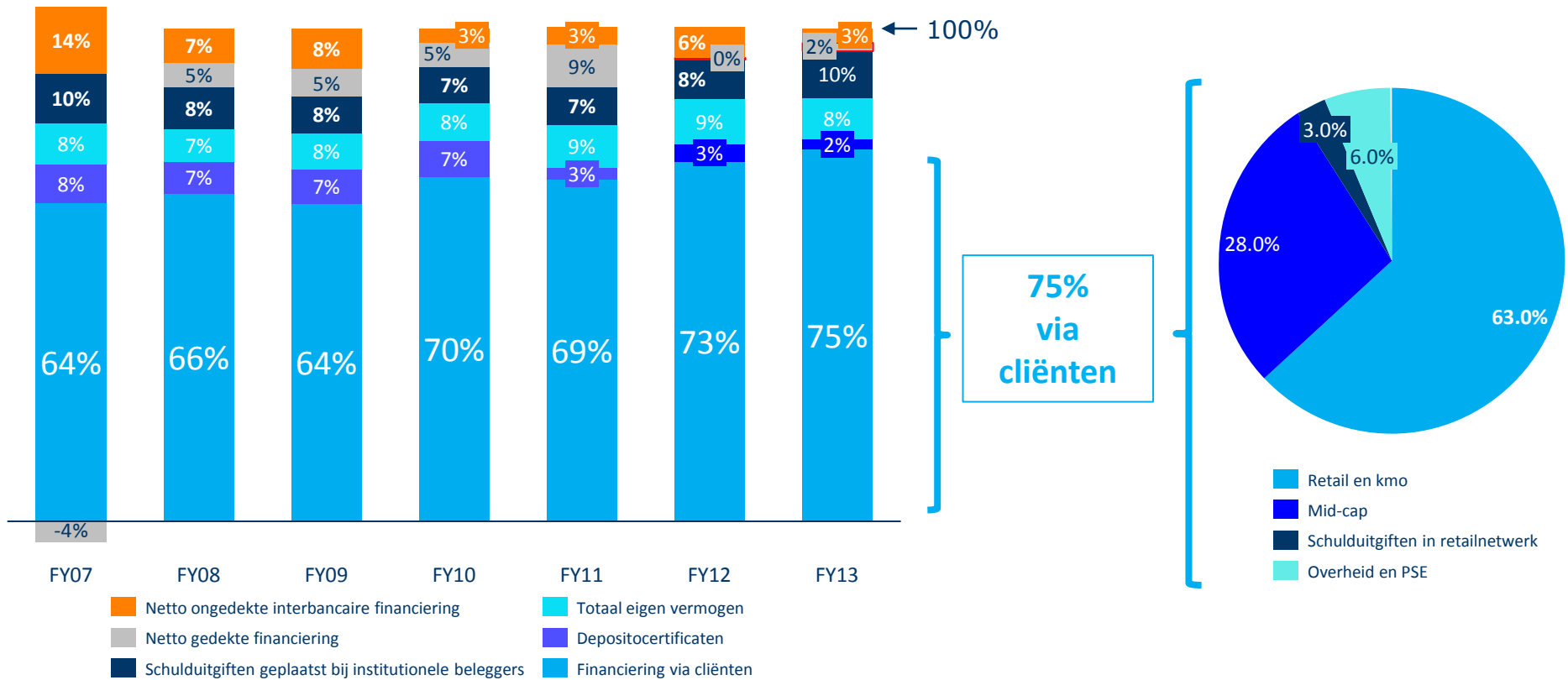
KBC voldoet vandaag reeds ruim aan alle toekomstige wettelijke minima

Ratios	FY 2013	Target 2015	Wettelijke minima
NSFR	111%	105%	100% ten vroegste vanaf 2018
LCR	131%	100%	EBA 60% vanaf 2015 NBB 100% vanaf 2015

- NSFR = Net Stable Funding Ratio → *belangrijk voor de langere termijn*
- LCR = Liquidity Coverage Ratio → *belangrijk voor de kortere termijn*

Stevige liquiditeitspositie

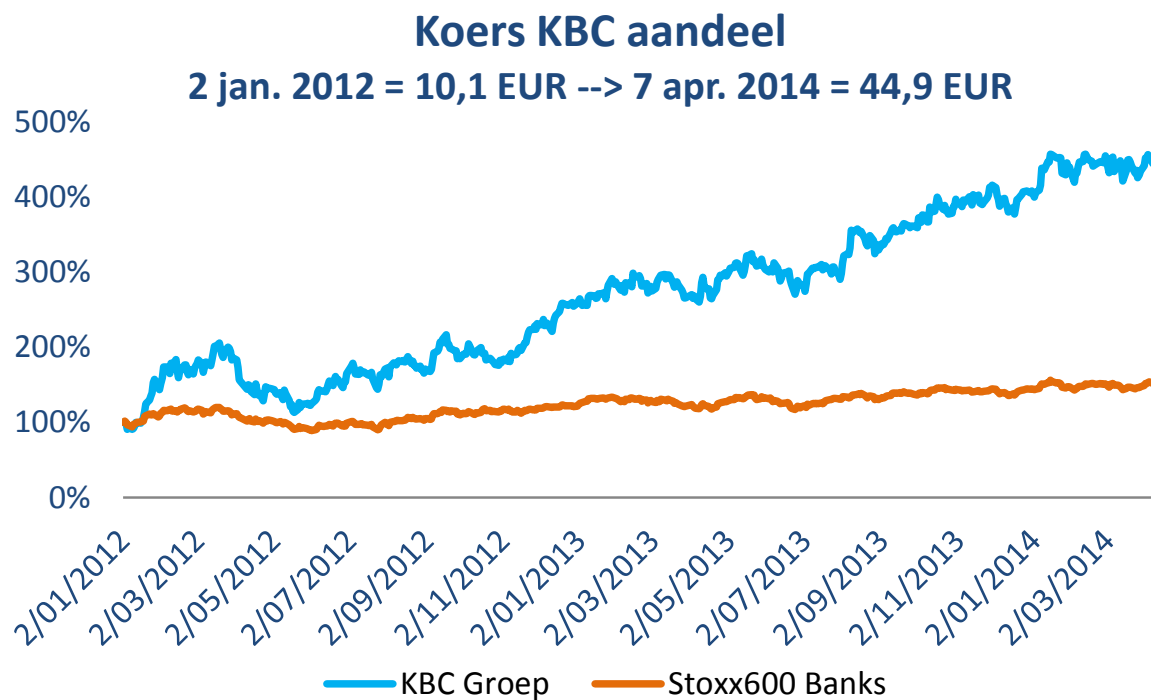
Een stevige en stabiele financieringsbasis via onze eigen cliënten



Samengevat

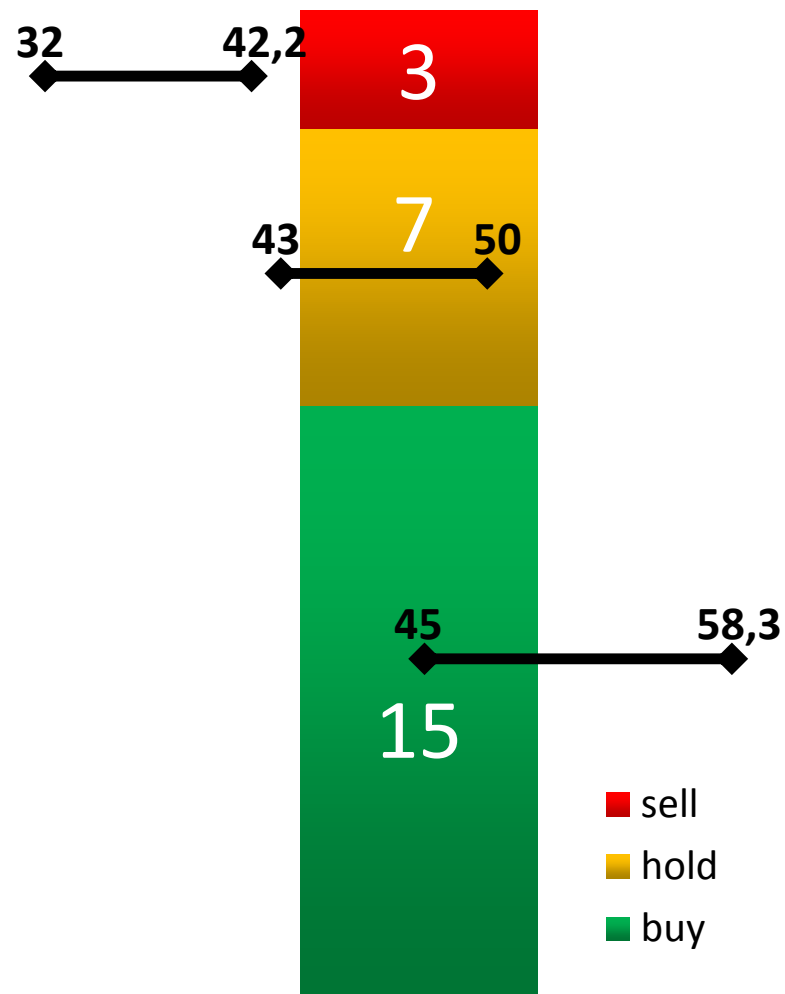
KBC behoort ondertussen tot de beter
gekapitaliseerde en meest liquide financiële
instellingen binnen Europa

Sterke appreciatie van de markt



Aanbevelingen aandeelanalisten

(situatie 2/4/2014)



Onderwerpen



Strategische focus

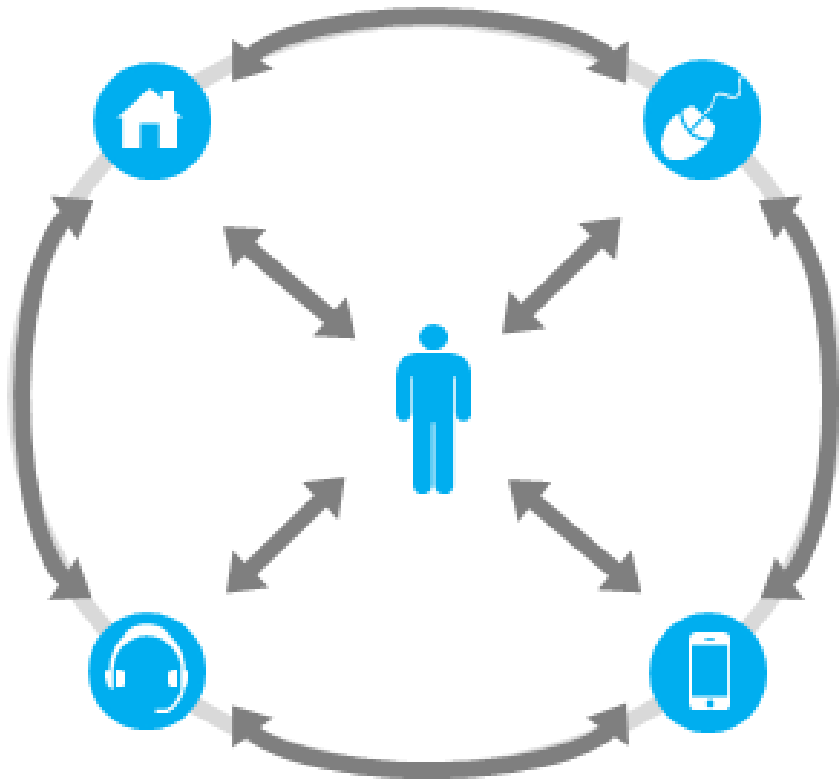
- KBC is een geïntegreerde bank-verzekeraar, met focus op 5 thuismarkten (België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije, Bulgarije)...
- ...die, door relatiebank-verzekeren voor retail, private banking, KMO en midcapcliënten...
- ...en door *responsive* te zijn voor de specifieke noden van de cliënten in elk van zijn thuismarkten (*local responsiveness*) langetermijn-clëntenrelaties wil opbouwen
- ... met aandacht voor een juiste balans inzake risico, kostenbewustzijn en rendabiliteit

Nieuwe bedrijfscultuur *up and running*



de klant
centraal

De klant centraal



- De klant staat in het centrum van al onze kanalen
- De verschillende kanalen versterken elkaar op een intelligente manier en zijn evenwaardig
- Informatie m.b.t. de klant is belangrijk
- Het uitgangspunt zijn de noden van de klant, niet onze producten en/of services

Een cultuur van ondernemerschap

We streven naar een cultuur van ondernemerschap als bedrijf en bij medewerkers



KBC als maatschappelijk verantwoorde speler

Een maatschappelijke verantwoorde speler zijn betekent voor ons vooral:

- ✓ De cliënt staat centraal
- ✓ Ons beleid, strategie en denken wordt ingesteld op lange termijn
- ✓ We hebben een weloverwogen en strikt risicobeleid
- ✓ Onze communicatie moet transparant zijn en we voeren een open dialoog met onze belanghebbenden

Alles samengevat

**Crisis en herstructurering
achter de rug**

**Stevige fundamenten zijn
gebleven**

**Organisatie aangepast
aan nieuwe uitdagingen**





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

visit www.kbc.com for the latest update