

NIET VOOR VERSPREIDING IN DE VERENIGDE STATEN

Brussel, 13 maart 2014 (08u00 CET)

KBC plaatst succesvol een CRD IV-conform AT 1-instrument voor een bedrag van 1,4 miljard euro

Na een zeer succesvolle beleggersroadshow in Europa en Azië op 10, 11 en 12 maart 2014 heeft KBC vandaag CRD IV-conforme, niet-verwaterende AT 1-effecten geplaatst voor een bedrag van 1,4 miljard euro. De emissie ging gepaard met een sterke vraag en werd vijf maal overingetekend.

Johan Thijs, CEO van KBC Groep, licht de transactie als volgt toe: *"Op 4 maart 2014 maakten we onze intentie bekend om een CRD IV-conform AT 1-instrument van representatieve benchmarkgrootte in euro uit te brengen. Dat KBC erin geslaagd is de transactie in een zeer korte periode af te ronden, onderstreept dat het wereldwijd gemakkelijk toegang heeft tot kapitaal. Dankzij deze transactie kan KBC zijn al stevige kapitaalstructuur verder versterken".*

De effecten werden aangeboden in minimumcoupures van 100 000 euro en geplaatst bij institutionele en vermogende beleggers. De verdeling per regio (na allocatie) was als volgt: VK/Ierland 34%, Frankrijk 14%, Azië 9%, Duitsland/Oostenrijk 8%, Zwitserland 8%, BeNeLux 7%, Zuid-Europa 7%, Scandinavië 5% en Andere 8%. Ingedeeld volgens type investeerder werd vooral ingetekend door Asset Managers (56%), Banken/Private Banks (20%) en Hedge Funds (19%).

Het zijn perpetuele effecten met een calloptie vanaf het vijfde jaar en ze betalen elk kwartaal een coupon van 5,625% op jaarbasis uit. De effecten worden geclassificeerd als CRD IV-conform AT 1-kapitaal volgens Basel III. Ze krijgen naar verwachting een BB-rating van Standard & Poor's en van Fitch.

De transactie wordt afgerond en de effecten worden uitgegeven naar verwachting op 19 maart 2014. We hebben de notering van de effecten aan Euronext Brussel aangevraagd.

Met deze transactie brengt KBC 1,5% aan risicogewogen activa in de vorm van AT 1-instrumenten onder in zijn kapitaalstructuur en dat in overeenstemming met de nieuwe CRD IV-regelgeving. Daardoor stijgt onze *leverage ratio (fully loaded)* van 4,4% (op 31-12-2013) tot 5,0% pro forma, inclusief de voor 1,4 miljard euro nieuw uitgegeven AT 1-effecten. Verder versterkt de emissie het RAC-kapitaal (volgens de S&P-definitie), wat bijdraagt tot de verhoging door S&P van de rating voor *senior debt* (o.a. voor KBC Bank tot A stabiel).

Goldman Sachs International, J.P. Morgan, KBC Bank, Morgan Stanley en UBS werden voor deze transactie aangesteld als Joint Bookrunners en Joint Lead Managers.

Rekening houdend met het succes van deze AT 1-transactie overweegt KBC bij de eerstvolgende gelegenheid een call uit te oefenen voor zijn momenteel uitstaande klassieke Tier 1-instrumenten en dat

om zijn kapitaalstructuur in het licht van de nieuwe CRD IV-regelgeving verder te versterken. Het gaat meer bepaald om de instrumenten met eerstvolgende mogelijke calldatum als volgt:

- KBC Funding Trust II (XS 0099124793, EUR 119 m, 30 juni 2014)
- KBC Funding Trust III (US2445QAA68/US48239AAA79, USD 169 m, 2 mei 2014)
- KBC Funding Trust IV (US48239FAA66/USU2445TAA08, EUR 121 m, 10 mei 2014)
- KBC Bank NV (BE0934378747, EUR 1 250 m, 14 mei 2014) ^(*)
- KBC Bank NV (XS0368735154, EUR 700 m, 27 juni 2014) ^(*)

^(*) eveneens aangeboden aan particuliere beleggers

KBC is een van de best gekapitaliseerde financiële instellingen in Europa en is goed gepositioneerd voor de toekomst. De (pro-forma) *common equity ratio (fully loaded)* volgens het huidige Basel III-regime bedroeg 12,5% ⁽¹⁾ op het einde van het vierde kwartaal van 2013. Daarmee werd de beoogde *common equity ratio* van 10% volgens Basel III (*fully loaded*) ruim overtroffen.

De kernstrategie van KBC blijft gefocust op het aanbieden van bankverzekeringsproducten en -diensten aan particulieren, kmo's en mid-caps in België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije.

- (1) *Fully loaded*, maar met inbegrip van de overblijvende staatssteun van de Vlaamse overheid, de impact van de ondertekende (maar nog niet afgeronde) akkoorden over de desinvestering van KBC Bank Deutschland en Antwerpse Diamantbank, en de terugbetaling van 500 miljoen euro staatssteun aan de Vlaamse overheid begin 2014.

Disclaimer

Deze mededeling is louter bestemd voor informatieve doeleinden en vormt geen aanbod tot het verkopen van, of een uitnodiging tot het uitbrengen van een bod op deze effecten in de Verenigde Staten. De hier beschreven effecten zullen niet geregistreerd worden overeenkomstig de U.S. Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "Securities Act"), noch overeenkomstig de wetten van een Staat in de V.S., en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten, tenzij in het kader van een transactie die niet onderhevig is aan de registratievereisten overeenkomstig de Securities Act of overeenkomstig de effectenwetgeving van een Staat in de V.S., of die gebeurt door toepassing van een uitzondering daarop. Deze mededeling mag niet worden verspreid in of naar de Verenigde Staten. De betrokken effecten zullen niet worden aangeboden in de Verenigde Staten.

Deze mededeling mag noch rechtstreeks noch onrechtstreeks verspreid worden in of naar Australië, Canada, Japan, Zuid-Afrika of enig ander rechtsgebied waar de verspreiding hiervan een inbreuk op de wetgeving zou vormen.

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 perscommuniqué bevat informatie die is onderworpen aan de transparantievoorschriften voor beursgenoteerde vennootschappen.

KBC Groep NV

Havenlaan 2 -1080 Brussel
Viviane Huybrecht
directeur
Corporate communicatie/woordvoester
Tel. +32 2 429 85 45

Persdienst
Tel. +32 2 429 65 01
Tel. +32 2 429 29 15
Fax 32/2 429 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 KBC op [www.twitter.com/kbc_groep](https://twitter.com/kbc_groep)