



# Press Release

- Before trading hours - Regulated information\*

**Bruksela, 13 lipca 2011**

Grupa KBC potwierdza, że po starannym i gruntownym rozpatrzeniu, złożyła w dniu wczorajszym, wspólnie z władzami belgijskimi, formalny wniosek do Komisji Europejskiej mający na celu zmianę planu strategicznego, który został przedłożony 30 września 2009 roku, a następnie zaaprobowany przez Komisję Europejską 18 listopada 2009 r. ('Decyzja KE'). Stosowne powiadomienie zostało również przekazane do Narodowego Banku Belgii.

Z uwagi na wpływ pewnych zmian w otoczeniu regulacyjnym (szczególnie w zakresie Bazylei III oraz projektów zmian IFRS dotyczących leasingu) oraz trudnościami związanymi z wprowadzeniem K&H na giełdę w obecnej sytuacji, niektóre z działań zaprezentowanych w początkowym planie stały się mniej efektywne z punktu widzenia osiągnięcia założonego celu. W związku z powyższym, KBC wraz z władzami belgijskimi, w swoim wniosku do Komisji Europejskiej proponuje zastąpienie tych działań innymi.

KBC wraz z władzami belgijskimi złożyło formalny wniosek do Komisji Europejskiej o wyrażenie zgody na zamianę planowanej oferty publicznej mniejszościowego pakietu akcji banku CSOB (Ceskoslovenska obchodni banka, a.s., Republika Czeska) oraz banku K&H Zrt. (Kereskedelmi es Hitelbank, Węgry), a także sprzedaży i leasingu zwrotnego biur centrali KBC w Belgii, na sprzedaż polskich spółek zależnych - bankowej i ubezpieczeniowej - Kredyt Banku SA. ('Kredyt Bank') i Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. ('Warta') (wraz z ich spółkami zależnymi), a także na sprzedaż lub wcześniejsze umorzenie instrumentów finansowych takich jak ABS i CDO.

KBC wierzy, że uzupełnienia zaproponowane we wniosku są spójne pod względem prawnym z Decyzją KE z 18 listopada 2009 r. i pomogą Grupie w osiągnięciu jej założeń. Głównym celem KBC jest realizacja planu strategicznego oraz spłata zobowiązań wobec władz belgijskich zgodnie z ustalonym harmonogramem.

Oczekuje się, że zmiany zaproponowane we wniosku przedłożonym Komisji Europejskiej uwolnią taką samą ilość kapitału jak zakładano pierwotnie.

KBC przygotowało wniosek z wielką starannością, po przeprowadzeniu otwartego i konstruktywnego dialogu z Komisją Europejską. Podjęcie przez Komisję Europejską decyzji jest oczekiwane w ciągu najbliższych tygodni.

Jan Vanhevel, CEO Grupy KBC dodał: *"Wyniki osiągnięte w roku ubiegłym oraz I kwartale 2011 roku udowadniają, iż Grupa KBC oparta jest na solidnych podstawach oraz że nasz model biznesowy jest efektywny.*

*W przeciągu ostatnich 19 miesięcy odnotowaliśmy stały postęp we wdrożeniu planu zatwierdzonego przez Komisję Europejską w listopadzie 2009 roku. KBC stopniowo staje się mniej złożoną, bardziej ukierunkowaną grupą, zachowującą korzyści wynikające ze skali prowadzonej działalności.*

*Nasza grupa generuje bardziej stabilne i przewidywalne zyski, posiada dopasowany profil ryzyka, zachowując potencjał rozwoju oraz zaufanie wszystkich naszych akcjonariuszy.*

*Pozostajemy mocno przekonani do modelu bancassurance, będącego istotą naszej strategii, który nadal będziemy rozwijać na rynkach strategicznych. Te mocne fundamenty pozostają podwaliną przyszłości naszej Grupy.*

*Jednakże, mając na względzie dobrą praktykę biznesową oraz efektywne zarządzanie, nie możemy i nie wolno nam nie brać pod uwagę zmian zachodzących wokół nas, ze szczególnym*

uwzględnieniem zmian w otoczeniu regulacyjnym, wpływu na efektywność niektórych działań przewidzianych w początkowej wersji planu oraz trendów konsolidacyjnych obserwowanych ostatnio na polskim rynku finansowym.

Dlatego też naszym obowiązkiem wobec wszystkich naszych akcjonariuszy ze szczególnym uwzględnieniem rządów Belgii i Flandrii, wobec których zobowiązaliśmy się do wykupienia rządowych papierów w rozsądnym horyzoncie czasowym, jest zbadanie i zaproponowanie alternatywnych rozwiązań.

KBC oczekuje obecnie na decyzję Komisji Europejskiej w sprawie zaproponowanych uzupełnień zawartych we wniosku formalnym”.

---

## **1. Historia planu strategicznego KBC 2009**

18 listopada 2009 Komisja Europejska zatwierdziła plan restrukturyzacji i uwolnienia aktywów Grupy KBC na podstawie postanowień regulacji pomocy rządowej. Plan przewiduje strategiczną i finansową restrukturyzację w oparciu o upłynnienie bądź wprowadzenie na giełdę wybranych aktywów. Komisja Europejska była usatysfakcjonowana, że KBC poniesie istotną część kosztów restrukturyzacji, co pozwoli na przywrócenie długoterminowej wiarygodności handlowej grupy oraz pozwoli na ograniczenie wahań konkurencyjności wynikających z przyjęcia pomocy rządowej.

Po uzyskaniu akceptacji Komisji w listopadzie 2009, KBC niezwłocznie rozpoczął wdrażanie planu, zobowiązując się równocześnie do wykupu papierów rządowych poprzez:

1. generowanie zysku (w celu wzmocnienia bilansu) poprzez koncentrację na działalności bancassurance na rynkach strategicznych, skierowanej do klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz lokalnie działających korporacji;
2. ograniczenie aktywów ważonych ryzykiem (RWA) i co za tym idzie uwolnienie kapitału głównie poprzez redukcję międzynarodowego portfela kredytowego niepowiązanego z kluczowymi klientami oraz znajdującego się poza rynkami strategicznymi dla KBC. Aktualnie KBC zrealizowało ponad połowę założonej redukcji aktywów ważonych ryzykiem na łączną kwotę 39 miliardów EURO;
3. upłynnienie szeregu niestrategicznych aktywów. W przeciągu 2010 – 2011 zamkniętych zostało już kilkanaście takich transakcji (e.g. Centea, Peel Hunt, Secura, KBC Business Capital, KBC Asset Management UK i Irlandia, KBC Securities Baltic Investment Company, oraz kilkanaście podmiotów należących do KBC Financial Products);
4. działania związane z restrukturyzacją finansową taką jak oferta publiczna mniejszościowego pakietu akcji banku CSOB (Ceskoslovenska obchodni banka, a.s., Republika Czeska) oraz banku K&H Zrt. (Kereskedelmi es Hitelbank, Węgry), a także sprzedaż i leasing zwrotny biur centrali KBC w Belgii.

## **2. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na efektywność planu strategicznego KBC**

W przeciągu ostatnich 18 miesięcy otoczenie rynkowe wokół nas uległo zmianie i wciąż się zmienia. KBC nieustannie i z dużą uwagą monitoruje zmiany na rynkach finansowych, które mogłyby mieć wpływ na wdrożenie planu strategicznego.

Pod koniec 2010, kiedy zakomunikowano projekt regulacji Bazylea III oraz projekty zmian IFRS dotyczące leasingu, jasnym stało się że regulacje te spowodują obniżenie efektywności osiągania zamierzonych celów przewidzianych do realizacji w ramach planu strategicznego. W konsekwencji, KBC postanowiło zwrócić się do Komisji Europejskiej z propozycjami wprowadzenia zmian.

### **1. Wpływ Bazylei III na ofertę publiczną CSOB i K&H**

Raport Bank for International Settlements' "Bazylea III: światowe otoczenie regulacyjne dla bardziej stabilnych banków i systemów bankowych", przewiduje zmiany w rozpoznawaniu mniejszościowych udziałów (pakietów niekontrolnych) oraz innego kapitału wyemitowanego z jednostek podporządkowanych, który kontrolowany jest przez podmioty trzecie. Raport ten, razem ze

szczegółowymi interpretacjami traktowania udziałów mniejszościowych pod Bazyleą III, opublikowany został w grudniu 2010.

Wspomniane zmiany zmniejszą pozytywny wpływ kapitałowy wynikający z oferty publicznej mniejszościowego pakietu akcji banku CSOB oraz K&H. Chociaż wprowadzenie obu banków na giełdę mogłoby być sposobem na podniesienie kapitału i ich wkładem w restrukturyzację, po wprowadzeniu Bazylei III efekt tych działań oraz ich wpływ na pozycję kapitałową i wypłacalność KBC byłby zdecydowanie bardziej ograniczony niż pierwotnie zakładano.

## 2. Wpływ węgierskiego podatku od banków na giełdowy debiut K&H

W dodatku do negatywnego wpływu nowych regulacji Bazylei III na rozpoznawanie udziałów mniejszościowych, istotną przeszkodą dla emisji akcji K&H okazało się wprowadzenie na Węgrzech podatku od banków. W 2010, podatek ten przyczynił się do zmniejszenia zysku netto K&H o ponad jedną trzecią i wciąż będzie znacząco wpływał na wynik netto K&H w latach 2011 oraz 2012. Aktualnie trwają dyskusje polityczne o przyszłych poziomach tegoż podatku. Zmniejszenie zysku netto K&H powoduje ogromne trudności we wprowadzeniu banku na giełdę.

## 3. Wpływ zmian w IFRS na leasing zwrotny budynku centrali KBC

Aktualne regulacje IFRS zezwalają na zmniejszenie wymogów kapitałowych związanych z nieruchomościami w przypadku, jeśli mamy do czynienia raczej z leasingiem operacyjnym niż finansowym, jaki ma miejsce po transakcji sprzedaży aktywów i ich leasingu zwrotnym. Jednakże nowe zasady są tworzone jako część projektu mającego na celu opracowanie takiego podejścia do rachunkowości leasingu, które mogłoby zapewnić, że wszystkie aktywa i pasywa powstałe na skutek umów leasingowych są uwzględniane w sprawozdaniu finansowym – w bilansie. Nowe standardy IFRS odnośnie leasingu mają na celu całkowite wyeliminowanie obecnego rozróżnienia pomiędzy leasingiem finansowym a operacyjnym. W ramach nowych standardów IFRS dotyczących leasingu wszystkie prawa związane z prawem użytkowania zawarte w umowach najmu będą musiały być zaksięgowane jako aktywa z oczekiwaną 100% wagą kapitału (tak samo jak nieruchomości). W rezultacie wprowadzenia nowych standardów, oczekiwana sprzedaż oraz leasing zwrotny biur centrali KBC nie pozwoli na uwolnienie jakiegokolwiek kapitału.

\*The International Financial Reporting Standards Foundation opublikowało IFRS Exposure Draft ED/2010/9 Leases w sierpniu 2010 ('New IFRS Standards').

## 3. Propozycje alternatywne

KBC jest świadome swojego zobowiązania nie tylko w zakresie zamierzeń związanych z uwolnieniem kapitału poprzez działania restrukturyzacyjne (właściwy udział KBC w kosztach swojej restrukturyzacji) ale również w celu zapewnienia spłaty rządowych papierów wartościowych zgodnie z ustalonym harmonogramem. W związku z tym KBC przeanalizowało dostępne opcje i wspólnie z władzami belgijskimi formalnie złożyło wnioski do Komisji Europejskiej dotyczący sprzedaży Kredyt Banku i Warty, a także sprzedaży lub wcześniejszego umorzenia instrumentów finansowych takich jak ABS i CDO, tym samym odstępując od oferty publicznej CSOB Bank i K&H Bank, jak również transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego siedziby centrali w Belgii. Decyzja selektywnej sprzedaży aktywów ABS oraz wcześniejszego umorzenia wybranych CDO ma związek z poprawą sytuacji rynkowej i zwiększeniem płynności tego typu instrumentów finansowych, co pozwoli KBC na uwolnienie znaczącej wielkości kapitału (szczególnie w świetle CRD3) przy braku lub ograniczonej stracie dla grupy.

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

Press Office  
Tel. +32 2 429 65 01  
Fax +32 2 429 81 60  
E-mail: [pressofficekbc@kbc.be](mailto:pressofficekbc@kbc.be)

\* This news item contains information that is subject to the transparency regulations for listed companies.

KBC press releases are available at [www.kbc.com](http://www.kbc.com) or can be obtained by sending an e-mail to [pressofficekbc@kbc.be](mailto:pressofficekbc@kbc.be)



Follow us on

[www.twitter.com/kb](http://www.twitter.com/kb)