

3KW2013

KBC Groep
Kwartaal-
rapport



www.kbc.com

via smartphone: m.kbc.com



Verklaring van de verantwoordelijke personen

'Ik, Luc Popelier, chief financial officer van de KBC-groep, verklaar hierbij namens het Directiecomité van KBC Groep NV dat, voor zover mij bekend, de verkorte financiële overzichten die zijn opgenomen in het kwartaalverslag zijn gebaseerd op de relevante boekhoudkundige normen en in alle wezenlijke opzichten de financiële toestand en resultaten van KBC Groep NV, met inbegrip van zijn geconsolideerde dochtermaatschappijen, correct weergeven en dat het kwartaalverslag een getrouw overzicht geeft van de belangrijke gebeurtenissen en de belangrijkste transacties met verbonden partijen tijdens de verslagperiode en het effect daarvan op de verkorte financiële overzichten, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de resterende maanden van het lopende jaar.

Toekomstgerichte verklaringen

De in dit verslag geformuleerde verwachtingen, prognoses en uitspraken over de toekomstige ontwikkelingen zijn vanzelfsprekend gebaseerd op veronderstellingen en zijn afhankelijk van een aantal toekomstige factoren. Het is dan ook mogelijk dat de werkelijkheid hier (sterk) van afwijkt.

Glossarium van gebruikte ratio's

CAD-ratio: [totaal reglementair eigen vermogen] / [totaal gewogen risico's].

Gecombineerde ratio (schadeverzekeringen): [technische verzekeringslasten, inclusief interne schaderegelingskosten / verdiende premies] + [bedrijfskosten / geboekte premies] (telkens na herverzekering).

(Core) Tier 1-kapitaalratio (Basel II): [Tier 1-kapitaal] / [totaal gewogen risico's]. Voor de berekening van de core Tier 1-ratio wordt geen rekening gehouden met hybride instrumenten (maar wel met de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid).

Kosten-inkomstenratio, bankactiviteiten: [exploitatiekosten van de bankactiviteiten van de groep] / [totale opbrengsten van de bankactiviteiten van de groep].

Dekkingsratio: [bijzondere waardeverminderingen op kredieten] / [uitstaande non-performing kredieten]. Voor een definitie van non-performing, zie Non-performing ratio. De teller kan in voorkomend geval worden beperkt tot de individuele bijzondere waardeverminderingen op non-performing kredieten.

Kredietkostenratio: [nettowijziging in de individuele en op portefeuillebasis gebaseerde bijzondere waardeverminderingen voor kredietrisico's] / [gemiddelde uitstaande kredietportefeuille]. We wijzen erop dat onder meer overheidsobligaties niet zijn inbegrepen in deze berekening.

Gewone winst per aandeel: [resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij] / [gemiddelde van aantal gewone aandelen, min eigen aandelen]. Als er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die (pro rata) van de teller afgetrokken. Als er een penaltypremie moet worden betaald, wordt die eveneens afgetrokken.

Verwaterde winst per aandeel: [winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, aangepast voor rente-uitgaven (na belastingen) op niet-verplicht in aandelen terugbetaalbare obligaties] / [gemiddelde van het aantal gewone aandelen, min eigen aandelen, plus niet-verplicht in aandelen terugbetaalbare obligaties]. Als er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die (pro rata) van de teller afgetrokken. Als er een penaltypremie moet worden betaald, wordt die eveneens afgetrokken.

Liquidity Coverage Ratio (LCR): [liquide activa van hoge kwaliteit] / [totale netto kasuitstroom in de volgende dertig dagen].

Nettorentemarge van de groep: [nettorenten-inkomsten van de bankactiviteiten] / [gemiddelde rentedragende activa van de bankactiviteiten].

Net Stable Funding Ratio (NSFR): [beschikbare stabiele financiering] / [vereiste stabiele financiering].

Non-performing ratio: [uitstaand bedrag van non-performing kredieten (leningen waarvan rente- of hoofdsombetalingen meer dan 90 dagen achterstallig of in overschrijding zijn)] / [totale uitstaande kredietportefeuille].

Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel: [eigen vermogen van de aandeelhouders] / [aantal gewone aandelen, min eigen aandelen (per einde periode)]

Rendement op toegewezen eigen vermogen van een divisie: [resultaat na belastingen (inclusief belangen van derden) van een divisie, aangepast om rekening te houden met toegewezen in plaats van effectief eigen vermogen] / [gemiddeld eigen vermogen toegewezen aan de divisie]. Het aan een divisie toegewezen eigen vermogen is gebaseerd op risicogewogen activa voor de bankactiviteiten en op risicogewogen activa-equivalenten voor de verzekeringsactiviteiten.

Rendement op eigen vermogen: [resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij] / [gemiddeld eigen vermogen van de aandeelhouders, exclusief de herwaarderingsreserve voor verkoop beschikbare financiële activa]. Als er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die (pro rata) van de teller afgetrokken.

Solvabiliteitsratio, verzekeringsactiviteiten: [geconsolideerd beschikbaar solvabiliteitskapitaal KBC Verzekeringen] / [vereiste solvabiliteitsmarge van KBC Verzekeringen].



Contacteer Investor Relations Office

Investor.relations@kbc.com – www.kbc.com/ir – m.kbc.com

KBC Groep NV, Investor Relations Office, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België.

Inhoud

Verslag over 3KW 2013 en 9M 2013

- Samenvatting 5
- Overzicht van de resultaten volgens IFRS 7
- Overzicht van de aangepaste resultaten 8
- Geselecteerde balansgegevens 14
- Geselecteerde ratio's 14
- Strategische hoofdlijnen en belangrijkste gebeurtenissen 15

Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS

- Geconsolideerde winst-en-verliesrekening 18
- Vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (comprehensive income) 19
- Geconsolideerde balans 20
- Geconsolideerde vermogensmutaties 21
- Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht 22
- Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving 22
- Toelichting bij de segmentinformatie 23
- Overige toelichtingen 26
- Verslag van de commissaris 39

U vindt meer gedetailleerde informatie (onder meer over de resultaten per divisie) in het Extended Quarterly Report, dat ook beschikbaar is op www.kbc.com

KBC Groep Verslag over 3KW 2013 en 9M 2013



Dit verslag bevat
informatie die is onderworpen aan
de transparentievoorschriften voor
beursgenoteerde vennootschappen.
Publicatiedatum: 14 november 2013

Samenvatting: sterke commerciële resultaten en eenmalige impact van desinvesteringen

KBC sloot het derde kwartaal van 2013 af met een nettowinst van 272 miljoen euro, vergeleken met een nettowinst van 517 miljoen euro in het vorige kwartaal en 531 miljoen euro in het overeenkomstige kwartaal van 2012. Voor de eerste negen maanden van dit jaar bedroeg de nettowinst 1 309 miljoen euro, tegenover 372 miljoen euro in de eerste negen maanden van vorig jaar.

Als we de invloed van de legacy-activiteiten (CDO's, desinvesteringen) en de waardering van het eigen kredietrisico niet in aanmerking nemen, bedroeg de aangepaste nettowinst 457 miljoen euro, tegenover 485 miljoen euro in het vorige kwartaal en 373 miljoen euro in het overeenkomstige kwartaal van 2012. Voor de eerste negen maanden van het jaar bedroeg de aangepaste nettowinst 1 300 miljoen euro, tegenover 1 217 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2012.

Johan Thijs, Groeps-CEO:



De jongste vertrouwensindicatoren bevestigen dat het herstel zich wereldwijd voortzet en de economische situatie geleidelijk verbetert. Tegen die achtergrond realiseert KBC een nettowinst van 272 miljoen euro in het derde kwartaal en een hoog aangepast nettoresultaat van 457 miljoen euro. Op groepsniveau, zonder de gedeconsolideerde entiteiten, wisten we de nettorente-inkomsten en de nettorentemarge te verhogen, boekten we een groei in deposito's en hypotheekleningen, behielden we een goede gecombineerde ratio en een uitstekende kosten-inkomstenratio, en boekten we lagere waardeverminderingen. De provisie-inkomsten daalden, voornamelijk omwille van het seizoenseffect, en het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde was eveneens lager.

In het derde kwartaal van 2013 genereerde de divisie België een nettoresultaat van 391 miljoen euro, hoger dan het gemiddelde van 358 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Vergeleken met het vorige kwartaal wordt dit kwartaal gekenmerkt door hogere nettorente-inkomsten, lagere nettoprovisie-inkomsten, zwakkere tak 23-verkopen maar een uitstekende gecombineerde ratio schadeverzekeringen, een zeer goede kosten-inkomstenratio en lagere waardeverminderingen op kredieten. De bankactiviteiten waren in het derde kwartaal van 2013 goed voor 79% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 21%.

De divisie Tsjechië genereerde een nettoresultaat van 157 miljoen euro, hoger dan het gemiddelde van 135 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. In vergelijking met het vorige kwartaal toonde dit kwartaal een kleine daling van de nettorente-inkomsten, een verbeterde gecombineerde ratio schadeverzekeringen, betere tak 23-verkopen, hogere nettoprovisie-inkomsten, een uitstekende kosten-inkomstenratio en lagere waardeverminderingen op kredieten. De bankactiviteiten waren in het derde kwartaal van 2013 goed voor 96% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 4%.

De divisie Internationale Markten boekte een nettoresultaat van -12 miljoen euro. Dat is een verbetering ten opzichte van het gemiddelde van -42 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. In vergelijking met het vorige kwartaal werd het derde kwartaal gekenmerkt door licht hogere nettorente-inkomsten en nettoprovisie-inkomsten, lagere kosten (die waren hoger in het vorige kwartaal vooral door de eenmalige heffing op financiële transacties in Hongarije), en licht hogere waardeverminderingen op kredieten, waarbij Ierland nog steeds voor het grootste deel daarvan tekent. In totaal genereerden de bankactiviteiten een negatief nettoresultaat van -17 miljoen euro (de positieve resultaten van Slowakije, Hongarije en Bulgarije werden tenietgedaan door het negatieve resultaat in Ierland), terwijl de verzekeringsactiviteiten een positief nettoresultaat van 6 miljoen euro genereerden.

Gezien het document van de European Banking Association over geherstructureerde en non-performing kredieten en de verwachte kwaliteitsbeoordeling van bank-activa in 2014 herbekijken we onze kredietportefeuille met bijzondere aandacht voor de Ierse kredietportefeuille. We verwachten bijkomende voorzieningen aan te moeten leggen ten gevolge van de herclassificatie van 2,4 miljard euro aan geherstructureerde hypotheekleningen. Gezien het trager dan verwachte herstel van de kmo-sector in Ierland en meer voorzichtige vooruitzichten, zowel voor toekomstige cashflows als voor de waarde van zekerheden, gaan we ervan uit dat we voor onze portefeuille van kredieten aan bedrijven meer voorzieningen moeten aanleggen. Dat zal in het vierde kwartaal van 2013 naar verwachting leiden tot in totaal 775 miljoen euro aan waardeverminderingen in Ierland. We schatten de kredietvoorzieningen voor Ierland op 150 à 200 miljoen euro voor 2014 en op 50 à 100 miljoen euro voor respectievelijk 2015 en 2016. Dat stoelt op de huidige economische vooruitzichten. Wat de andere landen betreft, wordt de momenteel geschatte impact als onbelangrijk beschouwd.

We voerden ook ons desinvesteringsplan voort uit. In september maakten we de verkoop van KBC Bank Deutschland bekend. Die verkoop zal onze solvabiliteit versterken met ongeveer 15 basispunten. Op de overblijvende desinvesteringss dossiers hebben we bijkomende waardeverminderingen geboekt van 30 miljoen euro voor NLB, 55 miljoen euro voor KBC Banka en 73 miljoen euro voor de Antwerpse Diamantbank. Samen met de korting voor de overgedragen aandeelhoudersleningen en enkele kleinere elementen resulteerde dat in een nettoresultaat dat aanzienlijk lager is dan het aangepaste nettoresultaat.

De liquiditeitspositie van onze groep bleef zeer sterk. De LCR en NSFR bleven beide ruim boven 100%.

Onze kapitaalpositie bleef sterk, met een Tier 1-ratio van 15,8% ondanks de terugbetaling van 1,17 miljard euro aan de Vlaamse overheid (plus een premie van 0,58 miljard euro) begin juli. Onze common equity ratio volgens Basel III bedroeg aan het einde van het kwartaal 12,5% (fully loaded – d.w.z. in de veronderstelling dat Basel III vandaag al 100% van kracht is). Dat is ruim boven onze doelstelling om vanaf 1 januari 2013 een kapitaalratio volgens Basel III aan te houden van 10% (fully loaded).

Die resultaten bevestigen ons geloof in onze kernactiviteiten, namelijk bank-verzekering in België, Tsjechië en een aantal landen in Centraal- en Oost-Europa. Onze 37 000 medewerkers werken ten dienste en ten voordele van onze cliënten, aandeelhouders en andere stakeholders. We waarderen ten eerste het continue vertrouwen in ons.

Invloed van de legacy-activiteiten en de waardering van het eigen kredietrisico:

Om een duidelijk inzicht te verschaffen in de bedrijfsresultaten geeft KBC ook aangepaste cijfers die geen rekening houden met a) de invloed van de legacy-activiteiten, nl. de waardering van de resterende CDO's in portefeuille (inclusief de vergoeding voor de garantieregeling met de Belgische overheid) en de invloed van de desinvesteringen en b) de invloed van de waardering van het eigen kredietrisico. Voor het derde kwartaal van 2013 hadden die posten de volgende invloed:

- CDO's: Tijdens het derde kwartaal vernauwden de credit spreads op bedrijfsobligaties en ABS verder, net zoals in de voorgaande kwartalen. Als we de invloed van de vergoeding voor de CDO-garantieregeling met de Belgische overheid alsook de kosten van de afbouw in rekening brengen, was er een positieve invloed van ongeveer 34 miljoen euro na belastingen.
- De resterende desinvesteringen: de negatieve invloed bedroeg in dit kwartaal in totaal 231 miljoen euro na belastingen. Dat was vooral toe te schrijven aan de vier volgende elementen:
 - o Een waardevermindering van 30 miljoen euro (na belastingen) voor de achtergestelde vordering van 75 miljoen euro op NLB werd onder die post opgenomen. Rekening houdend met de op die vordering geboekte waardevermindering in het tweede kwartaal, zijn daarvoor nu voor 100% voorzieningen aangelegd.
 - o De impact op de resultatenrekening van de overdracht aan een andere financiële instelling van leningen aan KBC Ancora ter waarde van 0,3 miljard euro bedroeg 43 miljoen euro (na belastingen) als gevolg van disconto- en transactiekosten.
 - o De ondertekende maar nog niet afgeronde desinvestering van KBC Banka leidde tot een bijkomend verlies van 55 miljoen euro (na belastingen), bovenop het oorspronkelijk geschatte verlies van 47 miljoen euro (waarvan 17 miljoen euro opgenomen in het eerste kwartaal van dit jaar).
 - o De stand van zaken van het desinvesteringsproces van de Antwerpse Diamantbank resulteerde in een eenmalige waardevermindering van 73 miljoen euro in dit kwartaal.
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: de lichte verbreding van de credit spread van KBC tussen eind juni 2013 en het einde van het derde kwartaal van 2013 leidde tot een positieve marked-to-marketaanpassing van 12 miljoen euro (na belastingen), maar had geen invloed op het reglementair eigen vermogen.

Financiële hoofdlijnen van het derde kwartaal van 2013, in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013:

- Hoge aangepaste groepswinst dankzij o.a. aangehouden nettorente-inkomsten, lagere waardeverminderingen en goede kostenbeheersing.
- Waardeverminderingen in verband met desinvesteringen impacteren het nettoresultaat.
- Sterk rendement op eigen vermogen van 16% *year-to-date*, gebaseerd op het aangepast resultaat.
- Licht hogere nettorente-inkomsten, nettorentemarge gestegen tot 1,77%.
- Groei van deposito's en portefeuille hypothecaire kredieten.
- Goede gecombineerde ratio van 91% *year-to-date*, met een lage schaderatio in het derde kwartaal.
- Dealingroominkomsten op bevredigend niveau maar lagere impact van marked-to-marketwaarderingen van ALM-derivaten.
- Zwakkere nettoprovisie-inkomsten, gedeeltelijk seizoensgebonden.
- Uitstekende kosten-inkomstenratio van 51% *year-to-date* en gebaseerd op aangepast resultaat; 56% exclusief specifieke elementen.
- Kredietkostenratio *year-to-date* verder gedaald tot 0,71%. Ratio voor Ierland bedraagt 2,4%.
- Blijvend stevige liquiditeitspositie met een LCR van 132% en een NSFR van 108%.
- Solvabiliteit: stevige kapitaalbasis met een Tier 1-ratio van 15,8% (core Tier 1-ratio van 13,4%). De common equity ratio volgens Basel III (fully loaded) zit met 12,5% ruim boven de doelstelling van 10%.

Overzicht KBC Groep (geconsolideerd)	3KW2012	2KW2013	3KW2013	9M2012	9M2013
Nettoresultaat, volgens IFRS (in miljoenen euro)	531	517	272	372	1 309
Gewone winst per aandeel, IFRS (in euro) ¹	1,16	1,24	-0,75	-0,13	1,74
Aangepast nettoresultaat (in miljoenen euro)	373	485	457	1 217	1 300
Gewone winst per aandeel, op basis van het aangepaste nettoresultaat (in euro) ¹	0,69	1,16	-0,30	2,36	1,72
Uitsplitsing per divisie (in miljoenen euro) ²					
België	335	418	391	1 064	1 193
Tsjechië	149	146	157	467	435
Internationale Markten	-38	-23	-12	-242	-122
Groepscenter	-72	-56	-79	-72	-207
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	31,3	29,1	28,5	31,3	28,5

¹ Opmerking: Als er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die (pro rata) van de teller afgetrokken. Als er een penaltypremie moet worden betaald, wordt die eveneens afgetrokken.

² Vanaf 2013 is er een nieuwe uitsplitsing per divisie van kracht (meer informatie over die uitsplitsing vindt u in het deel Geconsolideerde financiële staten van het kwartaalverslag, onder Toelichtingen bij de segmentinformatie). De referentiecijfers voor 2012 werden herberekend, rekening houdend met die nieuwe indeling.

Overzicht van de resultaten volgens IFRS

In het deel Geconsolideerde financiële staten van het kwartaalverslag vindt u een volledig overzicht van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening en balans volgens IFRS. In datzelfde deel vindt u ook een vereenvoudigd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, van de eigenvermogensmutaties en de kasstromentabel, evenals verschillende toelichtingen bij de rekeningen.

Om een duidelijk inzicht te verschaffen in de bedrijfsresultaten geeft KBC ook een overzicht van de *aangepaste* resultaten, waarbij de invloed van de *legacy*-activiteiten (desinvesteringen, CDO's) en van de waardering van het eigen kredietrisico niet is opgenomen in de winst-en-verliesrekening maar wordt samengevat in drie lijnen onderaan het overzicht (zie het volgende deel).

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de KBC-groep, volgens IFRS (in miljoenen euro)	1KW 2012	2KW 2012	3KW 2012	4KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	3KW 2013	4KW 2013	9M 2012	9M 2013
Nettorente-inkomsten	1 261	1 190	1 097	1 121	1 068	1 016	1 028	-	3 548	3 111
Rente-inkomsten	2 695	2 563	2 493	2 382	2 193	2 109	2 066	-	7 752	6 369
Rentelasten	-1 434	-1 374	-1 396	-1 261	-1 125	-1 093	-1 039	-	-4 204	-3 257
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	204	200	157	61	149	115	145	-	561	409
Verdiende premies	438	442	307	313	305	316	321	-	1 187	942
Technische lasten	-234	-243	-150	-252	-156	-201	-176	-	-626	-533
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	-72	-67	-79	-22	-59	-62	-63	-	-218	-185
Verdiende premies	446	448	271	310	271	241	238	-	1 165	750
Technische lasten	-518	-514	-350	-332	-331	-303	-302	-	-1 383	-936
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-14	-1	-12	13	-12	13	1	-	-27	2
Dividendinkomsten	6	21	13	5	5	20	14	-	39	39
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	60	43	275	42	314	425	223	-	378	962
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	32	9	56	85	142	47	34	-	97	223
Nettoprovisie-inkomsten	304	309	343	360	393	385	340	-	955	1 118
Ontvangen provisies	492	479	494	541	641	565	512	-	1 464	1 717
Betaalde provisies	-188	-170	-151	-181	-248	-180	-171	-	-509	-599
Overige netto-inkomsten	73	368	106	187	76	-20	51	-	547	108
Totale opbrengsten	1 853	2 072	1 954	1 854	2 076	1 938	1 772	-	5 879	5 786
Exploitatiekosten	-1 132	-1 033	-1 003	-1 081	-1 039	-931	-925	-	-3 167	-2 895
Bijzondere waardeverminderingen	-273	-1 473	-302	-463	-352	-276	-363	-	-2 048	-991
op leningen en vorderingen	-261	-198	-283	-330	-295	-255	-231	-	-742	-781
op voor verkoop beschikbare activa	-5	-75	-4	-11	-13	-3	-8	-	-83	-24
op goodwill	0	-414	0	-8	-7	0	0	-	-414	-7
op overige	-7	-786	-15	-114	-37	-18	-125	-	-809	-179
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	-9	17	-6	1	0	0	0	-	2	1
Resultaat vóór belastingen	439	-417	644	310	684	731	485	-	666	1 900
Belastingen	-93	-110	-103	-56	-160	-211	-209	-	-306	-581
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	40	-8	0	-6	0	0	0	-	33	0
Resultaat na belastingen	387	-535	540	249	524	520	276	-	392	1 319
toerekenbaar aan belangen van derden	7	5	9	9	4	3	4	-	21	10
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	380	-539	531	240	520	517	272	-	372	1 309
Gewone winst per aandeel (in euro)	0,71	-1,99	1,16	-0,97	1,25	1,24	-0,75	-	-0,13	1,74
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	0,71	-1,99	1,16	-0,97	1,25	1,24	-0,75	-	-0,13	1,74

Overzicht van de aangepaste resultaten

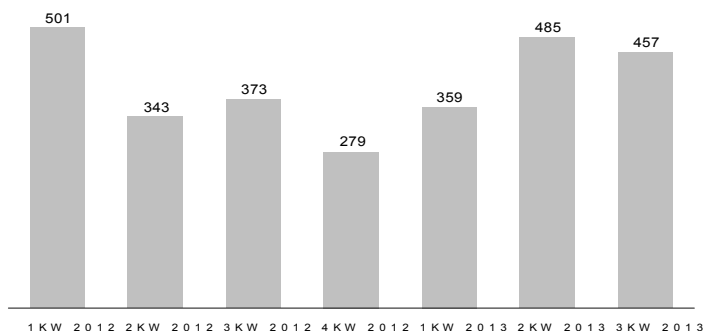
Naast de cijfers volgens IFRS (vorige deel) geeft KBC ook cijfers die meer inzicht verschaffen in de bedrijfsresultaten. Daarom is in het onderstaande overzicht de invloed van de *legacy*-activiteiten (overblijvende desinvesteringen, CDO's) en van de waardering van het eigen kredietrisico niet opgenomen in de winst-en-verliesrekening maar samengevat in drie lijnen onderaan het overzicht (in de gesegmenteerde informatie zijn die elementen allemaal opgenomen onder Groepscenter). Bovendien is voor de divisie België een andere boekhoudkundige verwerking van kapitaalmarktinkomsten toegepast (alle tradingresultaten zijn verplaatst naar de post Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde).

In het deel Geconsolideerde financiële staten van het kwartaalverslag, onder Toelichtingen bij de segmentinformatie, vindt u een volledige verklaring van de verschillen tussen de resultaten volgens IFRS en de aangepaste cijfers.

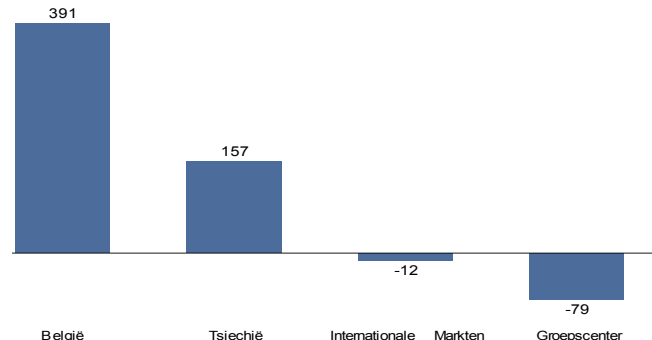
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de KBC-groep, (in miljoenen euro)	1KW 2012	2KW 2012	3KW 2012	4KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	3KW 2013	4KW 2013	9M 2012	9M 2013
Aangepast nettoresultaat (d.w.z. exclusief <i>legacy</i>-activiteiten en eigen kredietrisico)										
Nettorente-inkomsten	1 217	1 153	1 078	1 084	1 032	990	1 013	-	3 448	3 035
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	204	200	157	61	149	115	145	-	561	409
<i>Verdiende premies</i>	438	442	307	313	305	316	321	-	1 187	942
<i>Technische lasten</i>	-234	-243	-150	-252	-156	-201	-176	-	-626	-533
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	-72	-67	-79	-22	-59	-62	-63	-	-218	-185
<i>Verdiende premies</i>	446	448	271	310	271	241	238	-	1 165	750
<i>Technische lasten</i>	-518	-514	-350	-332	-331	-303	-302	-	-1 383	-936
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-14	-1	-12	13	-12	13	1	-	-27	2
Dividendinkomsten	5	22	10	5	4	19	11	-	37	34
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	353	58	223	156	218	256	146	-	633	620
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	31	9	55	85	96	46	42	-	95	183
Nettoprovisie-inkomsten	312	309	345	359	385	388	345	-	965	1 118
Overige netto-inkomsten	22	60	80	89	76	69	151	-	163	296
Totale opbrengsten	2 057	1 743	1 857	1 831	1 890	1 832	1 791	-	5 657	5 512
Exploitatiekosten	-1 110	-1 016	-990	-1 068	-1 029	-921	-913	-	-3 116	-2 863
Bijzondere waardeverminderingen	-271	-241	-305	-378	-335	-235	-209	-	-816	-779
op leningen en vorderingen	-261	-198	-283	-329	-295	-217	-186	-	-742	-698
op voor verkoop beschikbare activa	-5	-24	-4	-4	-13	-3	-2	-	-33	-18
op goodwill	0	0	0	0	-7	0	0	-	0	-7
op overige	-5	-18	-18	-45	-20	-15	-22	-	-41	-57
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	-9	-9	-13	1	0	0	0	-	-32	1
Resultaat vóór belastingen	667	477	549	385	526	677	669	-	1 693	1 871
Belastingen	-159	-129	-167	-98	-163	-189	-208	-	-455	-560
Resultaat na belastingen	508	348	382	287	363	487	460	-	1 238	1 310
toerekenbaar aan belangen van derden	7	5	9	9	4	3	4	-	21	10
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	501	343	373	279	359	485	457	-	1 217	1 300
België	486	244	335	295	385	418	391	-	1 064	1 193
Tsjechië	158	159	149	114	132	146	157	-	467	435
Internationale Markten	-163	-41	-38	-18	-87	-23	-12	-	-242	-122
Groepscenter	19	-19	-72	-113	-71	-56	-79	-	-72	-207
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,19	0,49	0,69	-0,92	0,86	1,16	-0,30	-	2,36	1,72
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1,19	0,49	0,69	-0,92	0,86	1,16	-0,30	-	2,36	1,72
Invloed van <i>legacy</i>-activiteiten en eigen kredietrisico (na belastingen)										
Legacy – winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's	138	-39	280	46	165	180	34	-	379	380
Legacy – desinvesteringen	81	-884	23	3	22	-128	-231	-	-780	-337
Reële waarde van het eigen kredietrisico	-340	41	-144	-87	-26	-20	12	-	-444	-34
Nettoresultaat volgens IFRS										
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij: IFRS	380	-539	531	240	520	517	272	-	372	1 309

Analyse van het kwartaal (3KW 2013)

Aangepast nettoresultaat (in miljoenen euro)



Aangepast nettoresultaat per divisie, 3KW 2013 (in miljoenen euro)



Het nettoresultaat voor het derde kwartaal van 2013 bedroeg 272 miljoen euro. Zonder de legacy-activiteiten en de invloed van het eigen kredietrisico bedroeg het aangepaste nettoresultaat 457 miljoen euro, tegenover 485 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2013 en 373 miljoen euro in het derde kwartaal van 2012.

Totale opbrengsten (aangepast nettoresultaat)

- In vergelijking met vorige jaar werd het resultaat voor een deel beïnvloed door de deconsolidatie van Kredyt Bank en Absolut Bank, de verkoop van NLB en bepaalde andere verkopen. Om een zinvolle vergelijking te kunnen maken, worden die posten in deze analyse buiten beschouwing gelaten (zie 'op een vergelijkbare basis').
- De nettorente-inkomsten bedroegen 1 013 miljoen euro, een stijging van 2% tegenover het vorige kwartaal maar een daling van 6% ten opzichte van vorig jaar. Op een vergelijkbare basis stegen de nettorente-inkomsten met 1% jaar-op-jaar. Die stijging was voornamelijk toe te schrijven aan de divisie België, maar werd gedeeltelijk tenietgedaan door een daling bij Groepscenter. De nettorentemarge voor het betrokken kwartaal bedroeg 1,77%. Dat is 5 basispunten hoger dan het niveau van het vorige kwartaal en 11 basispunten hoger dan het niveau van een jaar geleden. In de divisie België zijn de depositovolumes nauwelijks veranderd ten opzichte van het vorige kwartaal en op jaarbasis zijn ze met 8% gestegen. De kredietvolumes krompen met 1% ten opzichte van het vorige kwartaal. Op jaarbasis is de kredietportefeuille ook met 1% gekrompen (toe te schrijven aan de bewuste vermindering bij de buitenlandse kantoren). De kredietportefeuille in de divisie Tsjechië steeg met 5% jaar-op-jaar maar kromp met 1% kwartaal-op-kwartaal. De deposito's stegen er met 3% jaar-op-jaar en met 1% kwartaal-op-kwartaal. De kredietportefeuille in de divisie Internationale Markten daalde met 5% jaar-op-jaar (door Ierland en Hongarije) en veranderde nauwelijks kwartaal-op-kwartaal, terwijl de depositobasis groeide met 17% jaar-op-jaar (dankzij Ierland, Hongarije en Slowakije) en met 4% kwartaal-op-kwartaal.
- Leven en Niet-Leven behaalden tijdens het betrokken kwartaal de volgende resultaten. Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies in totaal 83 miljoen euro, een stijging van 26% ten opzichte van het vorige kwartaal en ten opzichte van vorig jaar.

De verdiende premies voor Niet-leven zijn kwartaal-op-kwartaal met 2% gestegen en jaar-op-jaar met 5%. De claims waren gedurende dit kwartaal veel lager, wat leidde tot duidelijk lagere technische lasten in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013. De gecombineerde ratio bedroeg een goede 91% *year-to-date* (92% alleen voor het derde kwartaal).

In het Levenbedrijf daalde de verkoop van levensverzekeringsproducten (inclusief tak 23-producten die niet worden meegerekend in de premie-inkomsten) met 27% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2013. Op jaarbasis is de verkoop op vergelijkbare basis met 65% gedaald. Dat is onder andere een gevolg van de gewijzigde fiscale behandeling van tak 23-levensverzekeringscontracten in België sinds begin 2013 en een verschuiving naar andere vermogensbeheerproducten.

We wijzen erop dat het een goed derde kwartaal was voor de beleggingsinkomsten uit verzekeringsactiviteiten. Ten opzichte van het vorige kwartaal werden de resultaten enigszins gedrukt door lagere dividendinkomsten uit de beleggingsportefeuille – na voor het tweede kwartaal typische dividendontvangsten – en door het lagere nettoresultaat uit

financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. Ten slotte ging ook het technisch-financiële resultaat erop vooruit dankzij de strikte controle van de algemene beheerskosten.

- Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde bedroeg in het betrokken kwartaal 146 miljoen euro. Dat is lager dan het gemiddelde van 213 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Dat cijfer wordt gewoonlijk bepaald door de dealingroominkomsten - die stabiel waren - maar het eerste en tweede kwartaal van 2013 werden voornamelijk beïnvloed door positieve resultaten uit de marked-to-marketwaardering van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer.
- Voor het derde kwartaal van 2013 bedroeg de netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa 42 miljoen euro, minder dan het gemiddelde van 71 miljoen euro voor de vorige vier kwartalen. Dat werd gerealiseerd door de verkoop van zowel obligaties als aandelen, en was vergelijkbaar met het vorige kwartaal.
- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 345 miljoen euro. Dat is een daling van 11% kwartaal-op-kwartaal en neutraal jaar-op-jaar. Op een vergelijkbare basis zijn de inkomsten jaar-op-jaar met 8% gestegen. De kwartaaldaling is voornamelijk toe te schrijven aan de lagere transactievergoedingen in de zomermaanden. Het beheerd vermogen bedroeg 160 miljard euro, een stijging van 2% ten opzichte van het voorgaande kwartaal (1% door de nieuwe netto-instroom en 1% door het beleggingsresultaat) en een stijging van 3% jaar-op-jaar, dankzij een positief beleggingsresultaat.
- De overige netto-inkomsten bedroegen 151 miljoen euro, hoger dan het gemiddelde van 79 miljoen euro van de laatste vier kwartalen. In het derde kwartaal profiteerde die post van enkele belangrijke eenmalige meevallers.

Exploitatiekosten (aangepast nettoresultaat)

- Voor het derde kwartaal van 2013 bedroegen de exploitatiekosten 913 miljoen euro, een daling met 1% ten opzichte van het vorige kwartaal en een daling met 8% ten opzichte van een jaar eerder. De daling ten opzichte van het vorige kwartaal is toe te schrijven aan een belangrijke daling in Hongarije (door de additionele eenmalige heffing op financiële transacties in het tweede kwartaal), gecompenseerd door een stijging in België (het tweede kwartaal profiteerde van een terugbetaling in verband met het voormalige depositogarantiestelsel). Op een vergelijkbare basis stegen de kosten met 2% jaar-op-jaar. Dat was vooral het gevolg van de nieuwe heffing op financiële transacties in Hongarije, een hogere bankenheffing en toegenomen kosten van overgangsregelingen voor het personeel in België. De *year-to-date* kosten-inkomstenratio bedroeg 51%. Dat geeft duidelijk aan dat de kosten goed onder controle blijven. De ratio werd wel positief beïnvloed door de hoge marked-to-marketwaarderingen van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer en aanzienlijk hogere overige inkomsten.

Waardeverminderingen (aangepast nettoresultaat)

- In het derde kwartaal van 2013 bedroegen de waardeverminderingen op kredieten 186 miljoen euro. Dat is minder dan de 217 miljoen euro van het vorige kwartaal, en minder dan de 283 miljoen euro van een jaar geleden. Het cijfer voor het derde kwartaal van 2013 omvat een waardevermindering van 98 miljoen euro bij KBC Bank Ireland (tegenover 88 miljoen euro in het vorige kwartaal en 129 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar) en 43 miljoen euro in de divisie België (tegenover 82 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2013 en 66 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar). De kredietkostenratio op jaarbasis bedroeg 0,71% *year-to-date*. Dat cijfer is samengesteld uit 0,39% voor de divisie België (gestegen ten opzichte van 0,28% voor boekjaar 2012, voornamelijk ten gevolge van de toegenomen waardeverminderingen op kmo- en bedrijfskredieten), 0,24% in de divisie Tsjechië (een verbetering in vergelijking met de 0,31% voor boekjaar 2012, toe te schrijven aan een veranderde methodologie) en 1,78% voor de divisie Internationale Markten (gedaald ten opzichte van 2,26% voor boekjaar 2012).
- De bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bedroegen 2 miljoen euro en de overige waardeverminderingen bedroegen 22 miljoen euro in het betrokken kwartaal (vooral in verband met vastgoed).

Invloed van de legacy-activiteiten en de waardering van het eigen kredietrisico op het resultaat:

- CDO's: Tijdens het derde kwartaal vernauwden de credit spreads op bedrijfsobligaties en ABS verder, net zoals in de voorgaande kwartalen. Als we de invloed van de vergoeding voor de CDO-garantieregeling met de Belgische overheid alsook de kosten van de afbouw in rekening brengen, was er een positieve invloed van ongeveer 34 miljoen euro na belastingen.
- De resterende desinvesteringen: de invloed bedroeg in dit kwartaal in totaal 231 miljoen euro na belastingen. Dat was vooral toe te schrijven aan de vier volgende elementen:
 - o Een waardevermindering van 30 miljoen euro (na belastingen) voor de achtergestelde vordering van 75 miljoen euro op NLB werd onder die post opgenomen. Rekening houdend met de op die vordering geboekte waardevermindering in het tweede kwartaal, zijn daarvoor nu voor 100% voorzieningen aangelegd.
 - o De impact op de resultatenrekening van de overdracht aan een andere financiële instelling van leningen aan KBC Ancora ter waarde van 0,3 miljard euro bedroeg 43 miljoen euro (na belastingen) als gevolg van disconto- en transactiekosten.

- o De ondertekende maar nog niet afgeronde desinvestering van KBC Banka leidde tot een bijkomend verlies van 55 miljoen euro (na belastingen), bovenop het oorspronkelijk geschatte verlies van 47 miljoen euro (waarvan 17 miljoen euro opgenomen in het eerste kwartaal van dit jaar).
- o De stand van zaken van de desinvestering van de Antwerpse Diamantbank resulteerde in een eenmalige waardevermindering van 73 miljoen euro in dit kwartaal.
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De lichte verbreding van de credit spread van KBC tussen eind juni 2013 en het einde van het derde kwartaal van 2013 leidde tot een positieve marked-to-market aanpassing van 12 miljoen euro (na belastingen), maar had geen invloed op het reglementair eigen vermogen.

Indeling naar divisie

- In het derde kwartaal van 2013 heeft de divisie België een nettoresultaat van 391 miljoen euro behaald, hoger dan het gemiddelde van 358 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Ten opzichte van het vorige kwartaal werd het derde kwartaal van 2013 gekenmerkt door hogere nettorente-inkomsten, lagere nettoprovisie-inkomsten, een zwakke verkoop van tak 23-levensverzekeringen maar een uitstekende gecombineerde ratio in Niet-leven, seizoensgebonden lagere dividendinkomsten, een lagere marked-to-market waardering van ALM-derivaten, hogere gerealiseerde meerwaarden op voor verkoop beschikbare effecten en enkele eenmalige meevallers bij de overige inkomsten, een erg goede kosten-inkomstenratio en lagere waardeverminderingen op kredieten. De bankactiviteiten waren in het derde kwartaal van 2013 goed voor 79% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 21%.
- In het derde kwartaal van 2013 genereerde de divisie Tsjechië een nettoresultaat van 157 miljoen euro, hoger dan het gemiddelde van 135 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Ten opzichte van het vorige kwartaal omvatte het derde kwartaal van 2013 een lichte daling van de nettorente-inkomsten, een verbeterde gecombineerde ratio in Niet-leven, een sterkere verkoop van tak 23-levensverzekeringen, hogere nettoprovisie-inkomsten, hogere overige netto-inkomsten dankzij een eenmalig element, een lagere marked-to-market waardering van ALM-derivaten en netto gerealiseerde winst uit de verkoop van voor verkoop beschikbare financiële activa, een uitstekende kosten-inkomstenratio en lagere waardeverminderingen op kredieten. De bankactiviteiten waren in het derde kwartaal van 2013 goed voor 96% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 4%.
- In het derde kwartaal van 2013 boekte de divisie Internationale Markten een nettoresultaat van -12 miljoen euro. Dat is een verbetering ten opzichte van het gemiddelde van -42 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Ten opzichte van het vorige kwartaal werd het derde kwartaal van 2013 gekenmerkt door iets *hogere* nettorente-, trading- en nettoprovisie-inkomsten, *lagere* gerealiseerde meerwaarden op voor verkoop beschikbare effecten en overige netto-inkomsten, *lagere* kosten (hoewel deze post in het tweede kwartaal hoger was door de eenmalige heffing op financiële transacties in Hongarije) en iets hogere waardeverminderingen op kredieten, waarvan Ierland nog altijd het grootste deel voor zijn rekening neemt. In totaal waren de bankactiviteiten goed voor een negatief nettoresultaat van -17 miljoen euro (de positieve resultaten van Slowakije, Hongarije en Bulgarije werden tenietgedaan door het negatieve resultaat in Ierland), terwijl de verzekeringsactiviteiten een positief nettoresultaat van 6 miljoen euro genereerden.
- Het nettoresultaat van Groepscenter bedroeg -264 miljoen euro in het derde kwartaal van 2013. Zoals gezegd, omvat dat niet alleen een aantal groepsitems en resultaten van te desinvesteren ondernemingen, maar ook de volledige invloed van de *legacy*-activiteiten (CDO's, desinvesteringen) en de waardering van het eigen kredietrisico (zie hoger).

Analyse van de year-to-date periode (9M2013)

Het nettoresultaat voor de eerste negen maanden van 2013 bedroeg 1 309 miljoen euro, tegenover 372 miljoen euro voor dezelfde periode vorig jaar. Zonder de *legacy*-activiteiten en de invloed van het eigen kredietrisico bedroeg het aangepaste nettoresultaat 1 300 miljoen euro, tegenover 1 217 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2012.

Totale opbrengsten (aangepast nettoresultaat)

- In vergelijking met het vorige jaar werden de resultaten voor een deel beïnvloed door de deconsolidatie van Kredyt Bank, Warta, Żagiel, NLB, Absolut Bank en bepaalde andere verkopen. Om een zinvolle vergelijking te kunnen maken, worden die items buiten beschouwing gelaten.
- De nettorente-inkomsten bedroegen 3 035 miljoen euro, een daling met 12% jaar-op-jaar. Op vergelijkbare basis daalden de nettorente-inkomsten met 5% jaar-op-jaar. Dat is voornamelijk toe te schrijven aan de lagere inkomsten uit balansbeheer (lagere herbeleggingsopbrengsten), terwijl de commerciële marges gezond bleven. De nettorentemarge kwam uit op 1,74% *year-to-date*, 3 basispunten lager dan het cijfer van een jaar geleden. In divisie België zijn de depositovolumes met 8% gestegen en de kredietvolumes met 1% gedaald tegenover een jaar geleden als gevolg van de bewuste afbouw van de kredietportefeuille in de buitenlandse kantoren. De kredietportefeuille in Tsjechië steeg met 5% jaar-op-jaar, terwijl de deposito's stegen met 3%. De kredietportefeuille in de divisie Internationale Markten daalde met 5% jaar-op-jaar (door Ierland en Hongarije), terwijl de depositobasis groeide met 17% jaar-op-jaar (dankzij Ierland, Hongarije en Slowakije).
- Levensverzekeringen en Niet-Leven behaalden tijdens de eerste negen maanden van 2013 volgende resultaten. Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies 226 miljoen euro, een daling van 28% jaar-op-jaar. Maar op vergelijkbare basis (zonder rekening te houden met de deconsolidatie van Warta) ligt dat resultaat 28% hoger dan een jaar geleden.

In Niet-leven zijn de verdiende premies jaar-op-jaar met 4% gestegen (op een vergelijkbare basis). De claims ten gevolge van de overstromingen in onder andere Tsjechië leidden tot duidelijk hogere technische lasten in vergelijking met de eerste negen maanden van 2012. De gecombineerde ratio bedraagt niettemin een goede 91% *year-to-date*.

In het levenbedrijf daalde de verkoop van levensverzekeringsproducten (inclusief tak 23-producten die niet worden meegerekend in de premie-inkomsten) met 62% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2012. Dat is onder andere een gevolg van de gewijzigde fiscale behandeling van tak 23-levensverzekeringscontracten in België sinds begin 2013 en een verschuiving naar beleggingsfondsen.

We wijzen erop dat de verzekeringsresultaten ook te lijden hadden onder de lagere beleggingsopbrengsten, in het bijzonder de nettorente-inkomsten, maar positief beïnvloed werden door een strikte controle van de algemene beheerskosten.

- Voor de eerste drie kwartalen van 2013 bedroeg het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde 620 miljoen euro, tegenover 633 miljoen euro voor dezelfde periode in 2012 of 576 miljoen euro op vergelijkbare basis. Dat cijfer wordt gewoonlijk bepaald door de dealingroominkomsten, maar deze eerste negen maanden werd het voornamelijk beïnvloed door een positief resultaat van 250 miljoen euro uit de marked-to-marketwaardering van bepaalde derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer.
- Het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa bedroeg voor de betrokken periode 183 miljoen euro, tegenover 95 miljoen euro voor dezelfde periode vorig jaar of 80 miljoen euro op vergelijkbare basis. Dat werd gerealiseerd door de verkoop van zowel obligaties als aandelen, waarbij het eerste kwartaal profiteerde van aanzienlijke meerwaarden op de verkoop van Belgische overheidsobligaties.
- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 1 118 miljoen euro, 16% meer dan vorig jaar. Ook op vergelijkbare basis lagen de provisie-inkomsten 16% hoger dan vorig jaar. De belangrijkste factoren voor die *year-to-date* stijging vergeleken met 2012 waren de instap- en beheersvergoedingen voor beleggingsfondsen. Het beheerd vermogen bedroeg 160 miljard euro, een stijging met 3% sinds het einde van 2012 (1% dankzij de nettoverkoop, 2% door prijseffecten).
- Als gevolg van enkele uitzonderlijke elementen bedroegen de overige netto-inkomsten 296 miljoen euro, tegenover 163 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2012.

Exploitatiekosten (aangepast nettoresultaat)

- Voor de eerste negen maanden van 2013 bedroegen de exploitatiekosten 2 863 miljoen euro, een daling met 8% ten opzichte van een jaar geleden. Op vergelijkbare basis stegen de kosten met 3%. Dat was gedeeltelijk toe te schrijven aan de invoering van de heffing op financiële transacties in Hongarije, hogere pensioenkosten en hogere ICT-kosten. De *year-to-date* kosten-inkomstenratio bedroeg 51%. Dat geeft duidelijk aan dat de kosten goed onder controle blijven. De ratio werd wel positief beïnvloed door de hoge marked-to-marketwaarderingen van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer, de netto gerealiseerde meerwaarden uit voor verkoop beschikbare activa en hoge overige opbrengsten.

Waardeverminderingen (aangepast nettoresultaat)

- Voor de eerste negen maanden van 2013 bedroegen de waardeverminderingen op kredieten 698 miljoen euro, een daling ten opzichte van de 742 miljoen euro van een jaar geleden. Het cijfer voor de eerste negen maanden van 2013 omvat een waardevermindering van 286 miljoen euro bij KBC Bank Ireland (tegenover 460 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2012) en een relatief hoge waardevermindering van 263 miljoen euro in de divisie België (tegenover 108 miljoen euro in

9M2012). De *year-to-date* kredietkostenratio op jaarbasis bedroeg 0,71%. Dat cijfer is samengesteld uit 0,39% voor de divisie België (gestegen ten opzichte van 0,28% voor boekjaar 2012), 0,24% voor de divisie Tsjechië (tegenover 0,31% voor boekjaar 2012) en 1,78% voor de divisie Internationale Markten (gedaald ten opzichte van 2,26% voor boekjaar 2012).

- De bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bedroegen 18 miljoen euro, de waardeverminderingen op goodwill 7 miljoen euro en de overige waardeverminderingen 57 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2013.

Belastingen op het resultaat

- De belastingen bedroegen 560 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2013, tegenover 455 miljoen euro in de referentieperiode.

Invloed van de *legacy*-activiteiten en de waardering van het eigen kredietrisico op het resultaat:

- CDO's: Tijdens de eerste negen maanden van 2013 vernauwden de *credit spreads* op bedrijfsobligaties en ABS verder. Als we de invloed van de vergoeding voor de CDO-garantieregeling met de Belgische overheid en de kosten en het gunstige effect van de afbouw van het CDO-risico meerekenen, was er een positieve invloed van ongeveer 380 miljoen euro na belastingen.
- Resterende desinvesteringen: De totale invloed van diverse items die betrekking hebben op desinvesteringen op het nettoresultaat voor de eerste negen maanden van 2013 was -337 miljoen euro.
 - o In het eerste kwartaal resulteerde de succesvolle plaatsing via een secundair aanbod van het belang van 16,2% dat KBC had in Bank Zachodni WBK in een bijkomende meerwaarde. De verkoop van KBC Banka en de afronding van de verkoop van NLB resulteerden daarentegen in een minderwaarde. Hun gezamenlijke invloed kwam op een positieve 22 miljoen euro (na belastingen) in het eerste kwartaal.
 - o In het tweede kwartaal had de afronding van de verkoop van Absolut Bank een negatieve invloed van ongeveer -0,1 miljard euro op de resultaten, maar geen invloed op het reglementair eigen vermogen. Een waardevermindering van 20 miljoen euro (na belastingen) voor de achtergestelde vordering van 75 miljoen euro op NLB werd in het tweede kwartaal van 2013 ook onder die post opgenomen. De totale invloed van dat kwartaal, inclusief enkele minder belangrijke elementen, was -128 miljoen euro.
 - o In het derde kwartaal werd een bijkomende waardevermindering van 30 miljoen euro (na belastingen) geboekt voor de achtergestelde vordering op NLB. Daarnaast had de overdracht aan een andere financiële instellingen van leningen aan KBC Ancora voor 0,3 miljard euro een invloed op de winst-en-verliesrekening van 43 miljoen euro (na belastingen) als gevolg van disconto- en transactiekosten. Bovendien leidde de al ondertekende maar nog niet afgeronde desinvestering van KBC Banka tot een bijkomend verlies van 55 miljoen euro (na belastingen). Ten slotte resulteerde de huidige stand van zaken in de desinvestering van de Antwerpse Diamantbank in een eenmalige waardevermindering van 73 miljoen euro. Voor het kwartaal werd een totale invloed na belastingen geboekt van -231 miljoen euro, inclusief enkele minder belangrijke andere elementen.
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De verbetering van de *credit spread* van KBC tussen eind 2012 en het einde van het derde kwartaal van 2013 leidde tot een negatieve marked-to-marketaanpassing van 34 miljoen euro (na belastingen), maar had geen invloed op het reglementair eigen vermogen.

Eigen vermogen en solvabiliteit

- Eind september 2013 bedroeg het totale eigen vermogen 14,6 miljard euro, een daling van 1,3 miljard euro ten opzichte van het begin van het jaar. Dat komt voornamelijk door de uitbetaling van het dividend (-0,4 miljard euro), de betaling van de coupon op de niet-stemgerechtigde kernkapitaaleffecten uitgegeven aan de Belgische federale overheid en de Vlaamse overheid (samen -0,5 miljard euro) en de terugbetaling van 1,17 miljard euro staatssteun (plus 50% premie) aan de Vlaamse overheid (-1,8 miljard euro). Die elementen werden deels gecompenseerd door het resultaat over de eerste negen maanden van 2013 (1,3 miljard euro).
- De Tier 1-ratio van de groep (volgens Basel II) bedroeg een stevige 15,8% op 30 september 2013 (*core* Tier 1: 13,4%). De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen bedroeg op 30 september 2013 een uitstekende 312%. Dat is een lichte daling ten opzichte van de erg hoge 322% aan het einde van 2012.
- De common equity ratio volgens de huidige Basel III-reglementering bedroeg aan het einde van het derde kwartaal van 2013 12,5% (*fully loaded* maar inclusief de resterende steun van de Vlaamse overheid). Dat is ruim boven onze doelstelling om een ratio volgens Basel III aan te houden van 10% (*fully loaded*).

Liquiditeit

- De liquiditeit van de groep blijft uitstekend, zoals weerspiegeld in de LCR-ratio van 132% en de NSFR-ratio van 108% aan het einde van het derde kwartaal van 2013.

Geselecteerde balansgegevens

Hoofddlijnen van de geconsolideerde balans van KBC-groep (in miljoenen euro)	31-03-2012	30-06-2012	30-09-2012	31-12-2012	31-03-2013	30-06-2013	30-09-2013	31-12-2013
Totaal activa	290 635	285 848	270 010	256 928*	258 567	253 297	250 260	-
Leningen en voorschotten aan cliënten*	135 980	133 326	131 048	128 492	129 753	131 769	128 377	-
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)*	65 853	64 227	65 171	67 295	65 071	65 722	64 147	-
Deposito's van cliënten en schuld papier*	166 551	163 685	160 945	159 632	167 994	167 414	169 413	-
Technische voorzieningen, vóór herverzekering*	19 925	19 539	19 637	19 205	18 836	18 805	18 803	-
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen*	7 871	8 856	9 680	10 853	11 664	11 606	11 684	-
Eigen vermogen van de aandeelhouders	10 949	9 687	10 629	12 017*	12 505	12 119	11 895	-
Niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	6 500	6 500	6 500	3 500	3 500	3 500	2 333	-

* In overeenstemming met IFRS 5 werden de activa en passiva van een aantal desinvesteringen verplaatst naar 'Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten' en 'Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten', waardoor de vergelijking tussen periodes een licht vertekend beeld geeft.

° Aangepast op basis van de herziening van IAS 19 op 1 januari 2013.

Geselecteerde ratio's

Geselecteerde ratio's KBC-groep (geconsolideerd)	FY 2012	9M 2013
Winstgevendheid en efficiëntie (op basis van de aangepaste resultaten)		
Rendement op eigen vermogen ¹	9%	16%
Kosten-inkomstenratio bankactiviteiten	57%	51%
Gecombineerde ratio schadeverzekeringsactiviteiten	95%	91%
Solvabiliteit		
Tier 1-ratio (Basel II)	13,8%	15,8%
Core Tier 1-ratio (Basel II)	11,7%	13,4%
Common equity ratio (Basel III, <i>fully loaded</i> , inclusief resterende overheidssteun)	10,8%	12,5%
Kredietrisico		
Kredietkostenratio	0,71%	0,71%
Non-performing ratio	5,3%	5,8%

¹ Als er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die (pro rata) van de teller afgetrokken.

Strategische hoofdlijnen en belangrijkste gebeurtenissen

Strategie en hoofdlijnen

- De strategische focus van KBC blijft liggen op bank- en verzekeringsproducten en -diensten voor retail-, kmo- en midcapcliënten in België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije. In overeenstemming met zijn strategisch plan is de groep bijna klaar met de verkoop of afbouw van een aantal (niet-kern-) activiteiten (zie verder).
- Laatste stappen in het desinvesteringsprogramma (derde kwartaal tot nu):
 - Op 24 september kondigde KBC aan dat het een akkoord had bereikt over de verkoop van KBC Bank Deutschland AG aan verschillende investeerders, waaronder verbonden vennootschappen van Teacher Retirement System of Texas, Apollo Global Management, Apollo Commercial Real Estate Finance en Grovepoint Capital. Die transactie maakt ongeveer 0,1 miljard euro kapitaal vrij voor KBC, voornamelijk door de vermindering van de risicogewogen activa, en zal geen wezenlijke invloed hebben op de financiële resultaten van KBC. Daardoor zal de solvabiliteitspositie van KBC met ongeveer 15 basispunten verbeteren.
 - Voor zijn laatste desinvesteringsdossier, Antwerpse Diamantbank (België), voert KBC nog gesprekken met een aantal geïnteresseerde partijen. Het voert over dat dossier ook met de Europese Commissie een open en constructieve dialoog.
- Ontwikkelingen op het vlak van Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen:
 - Op 2 augustus 2013 hielpen medewerkers van CIBANK in Bulgarije kinderen in kindertehuizen verspreid over het land zich voor te bereiden op hun vakantie aan zee met het programma 'Blue Summer with CIBANK'.
 - Op 12 augustus 2013 publiceerde K&H in Hongarije zijn Duurzaamheidsverslag 2012, de zevende uitgave al van dat verslag.
 - Op 1 september 2013 startte de ČSOB Foundation met het ČSOB Slovakia Employee Grant Programme, een programma dat medewerkers de kans geeft de stad of buurt waar ze wonen of werken te steunen.
 - In de week van 16 september 2013 nam KBC deel aan de 'Week van de Mobiliteit'. De KBC-medewerkers werden aangemoedigd om hun woon-werkverkeer te beperken en zo hun ecologische voetafdruk te verkleinen. Meer dan 2 000 werknemers namen deel en bespaarden zo 10 ton CO₂. Dat komt overeen met een bos van een hectare.
 - Op 25 oktober 2013 won KBC de prijs voor de Beste Financiële Informatie van de Belgische Vereniging van Financiële Analisten.

Verklaring met betrekking tot risico

- De KBC-groep is hoofdzakelijk actief als bank-verzekeraar en vermogensbeheerder en loopt daardoor een aantal typische risico's, zoals – maar zeker niet uitsluitend – kredietrisico, interestrisico, marktrisico, muntrisico, liquiditeitsrisico, risico van aangegane verzekeringsverplichtingen, operationeel risico, risico ten aanzien van opkomende markten, wijzigingen in regelgeving, betwistingen van cliënten en de economie in het algemeen. Dat zowel de macro-economische omstandigheden als de lopende desinvesteringsplannen een negatieve invloed kunnen hebben op de waarde van activa of bijkomende kosten kunnen genereren boven de verwachte niveaus maakt deel uit van het bedrijfsrisico.
- U vindt informatie met betrekking tot het risicobeheer in het jaarverslag, de *extended quarterly reports* en de *risk reports* van KBC, die beschikbaar zijn op www.kbc.com.
- In het derde kwartaal van 2013 werd de wereldeconomie nog altijd bepaald door vijf trends: 1) Het herstel in de VS hield aan, ondanks de zogenaamde '*fiscal drag*'. 2) De economie van de EMU lijkt zich geleidelijk te verbeteren. Dat blijkt uit de vertrouwensindicatoren en de bbp-cijfers. 3) De combinatie van fiscale hervormingen en een sterke monetaire expansie in Japan ('*Abenomics*') steekt zowel de producenten als de consumenten een hart onder de riem en ondersteunt zo de economische groei. 4) De inspanningen van China om een nieuw evenwicht te vinden voor zijn economische groei door een verschuiving van export naar binnenlandse vraag en de behoefte om het Chinese financiële systeem gezond te houden, leiden tot een aanzienlijk lager groeitempo dan in het verleden. 5) De zwakke groei van de financieringsbehoeften in de ontwikkelde economieën impliceert dat de deflatietendens voorlopig aanhoudt, mede door de stabiele of zelfs dalende grondstoffenprijzen.

- De belangrijkste risico's voor de wereldeconomie zijn:
 - o een sterker dan verwachte wereldwijde stijging van de obligatierente na de beëindiging van het inkoopprogramma van de Fed;
 - o economische en/of financiële instabiliteit in China, met een forse economische vertraging tot gevolg;
 - o interne structurele hervormingen in de EMU die trager dan verwacht resultaten opleveren. Het risico van een nieuwe acute crisis in de EMU is evenwel sterk afgenomen.
- De ECB heeft aangekondigd dat ze van start gaat met een volledige beoordeling van de banken in de eurozone, inclusief een controle van de activakwaliteit (*asset quality review*), van de balans en een stresstest. De resultaten worden eind 2014 bekendgemaakt.

De financiële kalender, inclusief analisten- en beleggersvergaderingen, is beschikbaar op www.kbc.com/ir/calendar.

KBC Groep

Geconsolideerde
financiële staten
volgens IFRS

3KW 2013 en
9M 2013



Dit deel werd nagezien door de commissaris.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

In miljoenen euro	Toelichting	3KW 2012	2KW 2013	3KW 2013	9M 2012	9M 2013
Nettorente-inkomsten	3	1 097	1 016	1 028	3 548	3 111
Rente-inkomsten		2 493	2 109	2 066	7 752	6 369
Rentelasten		- 1 396	- 1 093	- 1 039	- 4 204	- 3 257
Verzekeringen Niet-leven vóór herverzekering	9	157	115	145	561	409
Verdiende premies Niet-leven		307	316	321	1 187	942
Technische lasten Niet-leven		- 150	- 201	- 176	- 626	- 533
Verzekeringen Leven vóór herverzekering	9	- 79	- 62	- 63	- 218	- 185
Verdiende premies Leven		271	241	238	1 165	750
Technische lasten Leven		- 350	- 303	- 302	- 1 383	- 936
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	9	- 12	13	1	- 27	2
Dividendinkomsten		13	20	14	39	39
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	5	275	425	223	378	962
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	6	56	47	34	97	223
Nettoprovisie-inkomsten	7	343	385	340	955	1 118
Ontvangen provisies		494	565	512	1 464	1 717
Betaalde provisies		- 151	- 180	- 171	- 509	- 599
Overige netto-inkomsten	8	106	- 20	51	547	108
TOTALE OPBRENGSTEN		1 954	1 938	1 772	5 879	5 786
Exploitatiekosten	12	- 1 003	- 931	- 925	- 3 167	- 2 895
Personeelskosten		- 634	- 579	- 587	- 1 907	- 1 763
Algemene beheerskosten		- 292	- 286	- 270	- 1 024	- 928
Afschrijvingen vaste activa		- 77	- 67	- 68	- 236	- 205
Bijzondere waardeverminderingen	14	- 302	- 276	- 363	- 2 048	- 991
op leningen en vorderingen		- 283	- 255	- 231	- 742	- 781
op voor verkoop beschikbare financiële activa		- 4	- 3	- 8	- 83	- 24
op goodwill		0	0	0	- 414	- 7
op overige		- 15	- 18	- 125	- 809	- 179
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen		- 6	0	0	2	1
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		644	731	485	666	1 900
Belastingen		- 103	- 211	- 209	- 306	- 581
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	46	0	0	0	33	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN		540	520	276	392	1 319
Toerekenbaar aan belangen van derden		9	3	4	21	10
<i>waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>		0	0	0	0	0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij		531	517	272	372	1 309
<i>waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>		0	0	0	33	0
Winst per aandeel, in euro						
Gewoon		1,16	1,24	-0,75	-0,13	1,74
Verwaterd		1,16	1,24	-0,75	-0,13	1,74

Vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten
(comprehensive income)

In miljoenen euro	3KW 2012	2KW 2013	3KW 2013	9M 2012	9M 2013
RESULTAAT NA BELASTINGEN	540	520	276	392	1 319
toerekenbaar aan belangen van derden	9	3	4	21	10
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	531	517	272	372	1 309
NIET GEREALISEERDE RESULTATEN ERKEND IN EIGEN VERMOGEN					
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor aandelen	- 46	- 35	41	- 55	34
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor obligaties	467	- 171	2	1 292	- 290
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor andere activa	0	0	0	0	0
Nettowijziging van de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	- 44	195	52	- 167	308
Nettowijziging van de toegezegdpensioenregelingen	- 39	- 12	6	- 107	2
Nettowijziging van de omrekeningsverschillen	37	- 20	- 14	87	- 44
Overige mutaties	- 1	1	1	- 2	2
TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	915	477	364	1 440	1 332
toerekenbaar aan belangen van derden	17	2	4	39	10
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	898	475	360	1 401	1 322

Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2012	30-09-2013
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		4 426	6 509
Financiële activa	18 - 26	236 898	231 959
Aangehouden voor handelsdoeleinden		21 159	15 770
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		16 295	21 416
Voor verkoop beschikbaar		30 622	26 281
Leningen en vorderingen		139 225	136 009
Tot einde looptijd aangehouden		28 510	31 712
Afdekkingsderivaten		1 088	771
Deel van de herverzekeraar in technische voorzieningen		137	153
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		204	125
Belastingvorderingen		2 188	1 922
Actuele belastingvorderingen		174	222
Uitgestelde belastingvorderingen		2 014	1 700
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten	46	7 138	4 053
Investerings in geassocieerde ondernemingen		8	7
Vastgoedbeleggingen		638	606
Materiële vaste activa		2 581	2 494
Goodwill en andere immateriële vaste activa		1 328	1 284
Overige activa		1 383	1 147
TOTAAL ACTIVA		256 928	250 260

VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2012	30-09-2013
Financiële verplichtingen	18 - 26	213 265	210 621
Aangehouden voor handelsdoeleinden		19 459	14 059
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		20 563	27 520
Tegen geamortiseerde kostprijs		170 813	167 257
Afdekkingsderivaten		2 430	1 784
Technische voorzieningen, vóór herverzekering		19 205	18 803
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		69	- 4
Belastingverplichtingen		647	576
Actuele belastingverplichtingen		192	157
Uitgestelde belastingverplichtingen		455	419
Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten		3 739	2 207
Voorzieningen voor risico's en kosten	46	526	527
Overige verplichtingen		3 598	2 948
TOTAAL VERPLICHTINGEN		241 048	235 678
Totaal eigen vermogen	39	15 879	14 582
Eigen vermogen van de aandeelhouders	39	12 017	11 895
Niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	39	3 500	2 333
Belangen van derden		362	354
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		256 928	250 260

In overeenstemming met IFRS 5 werden de activa en verplichtingen van het grootste deel van de overblijvende desinvesteringen niet meer onder de verschillende posten van de balans opgenomen, maar gebundeld in Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten en Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten. De gegevens vereist volgens IFRS 5 vindt u in Toelichting 46.

Voor meer informatie over retroactieve aanpassingen met betrekking tot wijzigingen aan IAS 19 zie Toelichting 1b.

Geconsolideerde vermogensmutaties

In miljoenen euro	Geplaatst en volgestort aandelenkapitaal	Uitgiftepremie	Eigen aandelen	Herwaarde- ringsreserve (voor verkoop beschik- bare financiële activa)	Afdekkings- reserve (kasstroom- afdekkingen)	Wijziging in toegezegd- pensioen- regelingen	Reserves	Omrekenings- verschillen	Eigen vermogen van aandeel- houders	Kernkapitaal- instrumenten zonder stemrecht	Belangen van derden	Totaal eigen vermogen
30-09-2012												
Saldo aan het begin van het jaar	1 245	4 341	- 1 529	- 117	- 594	0	6 831	- 422	9 756	6 500	516	16 772
Eerste toepassing IAS 19 gereviseerd	0	0	0	0	0	63	0	0	63	0	0	63
Aangepast saldo aan het begin van het boekjaar	1 245	4 341	- 1 529	- 117	- 594	63	6 831	- 422	9 819	6 500	516	16 835
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	0	372	0	372	0	21	392
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	1 233	- 169	- 107	- 2	75	1 030	0	18	1 047
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	1 233	- 169	- 107	369	75	1 401	0	39	1 440
Dividenden	0	0	0	0	0	0	- 599	0	- 599	0	0	- 599
Kapitaalverhoging	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling van kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Verkoop van eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultaten van (derivaten van op) eigen aandelen	0	0	- 1	0	0	0	0	0	- 1	0	0	- 1
Invloed van bedrijfscombinaties	0	0	0	0	0	0	- 6	0	- 6	0	0	- 6
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 16	- 16
Wijzigingen in consolidatiekring	0	0	0	- 53	0	0	0	23	- 30	0	0	- 30
Totaal wijzigingen	0	0	- 1	1 180	- 169	- 107	- 236	98	766	0	23	789
Saldo aan het einde van de periode	1 245	4 341	- 1 529	1 063	- 762	- 44	6 595	- 324	10 585	6 500	539	17 623
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen				175								
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties				888								
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen				0								
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten				29	13			- 68	- 26		168	141
30-09-2013												
Saldo aan het begin van het jaar	1 450	5 388	-1	1 263	-834	0	5 192	-360	12 099	3 500	362	15 961
Eerste toepassing IAS 19 gereviseerd	0	0	0	0	0	-71	-11	0	-82	0	0	-82
Aangepast saldo aan het begin van het boekjaar	1 450	5 388	-1	1 263	-834	-71	5 182	-360	12 017	3 500	362	15 879
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	0	1 309	0	1 309	0	10	1 319
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	1	0	-255	308	2	1	-44	13	0	0	13
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	1	0	-255	308	2	1 310	-44	1 322	0	10	1 332
Dividenden	0	0	0	0	0	0	-961	0	-961	0	0	-961
Kapitaalverhoging	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling van kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht	0	0	0	0	0	0	-583	0	-583	-1 167	0	-1 750
Verkoop van eigen aandelen	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Resultaten van (derivaten van op) eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Invloed van bedrijfscombinaties	0	0	0	0	0	0	-2	0	-2	0	0	-2
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-14	-14
Wijzigingen in consolidatiekring	0	0	0	0	0	0	0	102	102	0	-4	97
Totaal wijzigingen	0	1	1	-255	308	2	-237	58	-122	-1 167	-8	-1 297
Saldo aan het einde van de periode	1 450	5 390	0	1 008	-526	-70	4 945	-302	11 895	2 333	354	14 582
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen				240								
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties				768								
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen				0								
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten				4	1			-38	-33			-33

9M 2013 bevat de boeking van een brutodividend van 1,0 euro per dividendgerechtigd aandeel (417 miljoen euro in totaal) en van een coupon op de kernkapitaaleffecten die werden verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid (543 miljoen euro of 8,5% van 6,5 miljard euro, waarvan 3,0 miljard euro aan de Belgische overheid die uitstond tot 17 december 2012). Beide werden in het tweede kwartaal van 2013 uitbetaald.

Op 3 juli 2013 betaalde KBC 1,17 miljard euro aan de Vlaamse overheid terug en aangevuld met een penaltypremie van 50%.

Voor meer informatie over retroactieve aanpassingen m.b.t. toegezegdpensioenregelingen met betrekking tot IAS 19: zie Toelichting 1b.

Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht

In miljoenen euro	9M 2012	9M 2013
Bedrijfsactiviteiten		
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten	5 087	14 733
Investeringsactiviteiten		
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten	- 13 963	- 2 849
Financieringsactiviteiten		
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten	- 2 517	- 1 534
Mutatie geldmiddelen en kasequivalenten		
Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten	- 11 393	10 350
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar	13 997	982
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	140	- 106
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	2 744	11 226

Zoals vermeld in toelichting 45, verkocht KBC zijn deelneming in Bank Zachodni WBK. Dit heeft in de eerste negen maanden van 2013 een positieve invloed van +0,8 miljard euro op de kasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten.

Op 3 juli 2013 betaalde KBC 1,17 miljard euro (+0,58 miljoen euro of 50% premie) aan staatsteun terug aan de Vlaamse overheid. Deze terugbetaling heeft in het derde kwartaal van 2013 een invloed gehad van -1,75 miljard euro op de nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten.

Noch de op 26 april 2013 aangekondigde verkoop van KBC Banka noch de op 24 september 2013 aangekondigde verkoop van KBC Bank Deutschland hebben een significante invloed op de kasstromen op het niveau van KBC Groep.

Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving

Verklaring van overeenstemming (toelichting 1a in de jaarrekening 2012)

De geconsolideerde financiële staten van de KBC-groep werden opgesteld volgens de International Financial Reporting Standards (IAS 34), zoals goedgekeurd voor toepassing in de EU ('endorsed IFRS'). De vereenvoudigde tussentijdse financiële staten bevatten niet alle informatie en toelichtingen zoals vereist voor de jaarrekening, en moeten dus worden gelezen samen met de jaarrekening van de KBC-groep op 31-12-2012.

Indien de EU IFRIC 21 (betreft heffingen) goedkeurt en deze bijgevolg van toepassing wordt voor jaarlijkse perioden beginnende vanaf of na januari 2014, kan het als gevolg van de retroactieve toepassing van IFRIC 21 noodzakelijk zijn om de vergelijkbare 2013 kwartaalcijfers te herwerken (betreft enkel verschuivingen tussen kwartalen zonder invloed op 2013 jaarcijfers).

Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving (toelichting 1b in de jaarrekening 2012)

Een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving wordt gegeven in het jaarverslag van de KBC-groep. Tijdens de eerste negen maanden van 2013 had volgende inhoudelijke wijziging in deze grondslagen een materiële invloed op de resultaten:

Aanpassing van IAS 19 (Personeelsbeloningen): de belangrijkste wijziging betreft de afschaffing van de corridor die in de vroegere norm toeliet om de actuariële winsten en verliezen te spreiden over meerdere jaren. Vanaf 1 januari 2013 zullen de actuariële winsten en verliezen als niet-gerealiseerde resultaten in het eigen vermogen erkend worden en zullen nooit meer als resultaatcomponent in winst- en verliesrekening worden geboekt. Ook zijn de vereiste toelichtingen gewijzigd en uitgebreid. Op 1 januari 2013 bedraagt de eenmalige negatieve impact op het IFRS-eigen vermogen 82 miljoen euro (na uitgestelde belastingen). In overeenkomst met IFRS werden de 2012-cijfers hiervoor aangepast.

Vanaf 2KW 2013 werd de voorstellingswijze van de verdiende verzekeringspremies en verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering gewijzigd om een beter beeld te geven van de leven en niet-leven activiteiten. Tevens werd in 3KW 2013 de voorstellingswijze van toelichting 9 (Verzekeringsresultaten) aangepast.

Toelichting bij de segmentinformatie

Rapportering volgens de managementstructuur van de groep (toelichting 2a in de jaarrekening 2012)

Begin 2013 heeft KBC een nieuwe managementstructuur ingevoerd die de geüpdate strategie van de groep weerspiegelt. Meer informatie daarover vindt u in het persbericht ("KBC 2013 and beyond") en de presentatie van 8 oktober 2012 en in het jaarverslag 2012, die beschikbaar zijn op www.kbc.com.

Op basis van die nieuwe managementstructuur heeft KBC ook de presentatie van zijn financiële segmentrapportering herwerkt en hiervoor ook de referentiecijfers retroactief aangepast. Voor een beschrijving van de verschillen ten opzichte van de vorige managementstructuur en het effect op de financiële segmentrapporten en cijfers wordt verwezen naar het persbericht van 25 april 2013 dat beschikbaar is op www.kbc.com.

De managementstructuur van de KBC-groep is opgebouwd rond enkele segmenten ('divisies'). In het nieuwe rapporteringsoverzicht zijn de segmenten:

- divisie België (alle activiteiten in België)
- divisie Tsjechië (alle activiteiten in Tsjechië)
- divisie Internationale Markten (activiteiten in Ierland, Hongarije, Slowakije en Bulgarije)
- Groepscenter (resultaten van de holding, bepaalde elementen die niet aan de andere divisies zijn toegewezen, resultaten van de te desinvesteren maatschappijen en de invloed van *legacy* en eigen kredietrisico (zie verder)).

De managementstructuur van de groep omvat ook een divisie Internationale Productfabrieken. De resultaten van de activiteiten van die divisie worden opgenomen in de resultaten van de andere divisies op geografische basis. De divisie wordt dus niet als een apart segment getoond in de rapportering over de segmentresultaten.

Transacties tussen de segmenten onderling worden voorgesteld *at arm's length*.

De gegevens van de segmentrapportering werden opgesteld volgens de algemene KBC-boekhoudmethodologie (zie toelichting 1) en zijn dus in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards, zoals goedgekeurd voor toepassing in de EU ('endorsed IFRS').

In de vroegere rapportering werd de winst-en-verliesrekening volgens IFRS aangevuld met een zogenaamde „onderliggende” winst-en-verliesrekening (exclusief niet-operationele en uitzonderlijke elementen) wat de basis was van de segmentrapportering. Dat is nu niet meer het geval. Maar naast de cijfers volgens IFRS verstrekt KBC nog altijd cijfers die meer inzicht verschaffen in de bedrijfsresultaten. Deze cijfers worden als '*aangepast nettoresultaat*' bestempeld en vormen de huidige basis voor de segmentrapportering.

Dat betekent dat, naast de winst-en-verliesrekening volgens IFRS, een herwerkte winst-en-verliesrekening wordt gegeven waarin een beperkt aantal niet-operationele elementen niet is opgenomen maar wordt samengevat in drie lijnen onderaan het overzicht. De gesegmenteerde informatie is gebaseerd op dat herwerkte overzicht. Een van de belangrijkste wijzigingen ten opzicht van het vroegere rapporteringskader, is dat de reëlewaardeveranderingen van bepaalde ALM-afdekkingsinstrumenten nu wel zijn opgenomen in de resultaten van de divisies.

De niet-operationele elementen zijn:

- legacy CDO-activiteiten (voornamelijk veranderingen in de waardering van CDO's en vergoedingen voor de CDO-garantieregeling),
- legacy desinvesteringsactiviteiten (waardeverminderingen en meer-/minderwaarden op desinvesteringen),
- de invloed van reëlewaardeveranderingen van eigen schuldinstrumenten ten gevolge van eigen kredietrisico

In de gesegmenteerde informatie zijn die elementen allemaal toegewezen aan Groepscenter.

In de IFRS-cijfers zijn de opbrengsten van de professionele marktactiviteiten verdeeld over verschillende componenten. Terwijl tradingwinsten worden opgenomen onder *Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, worden de financieringskosten en de provisies betaald om die winsten te realiseren respectievelijk opgenomen onder *Nettorente-inkomsten* en *Nettoprovisie-inkomsten*. Bovendien is een deel van de *Dividendinkomsten*, *Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa* en *Overige netto-inkomsten* evenzeer gerelateerd aan marktactiviteiten. In het *aangepast nettoresultaat* worden alle aan marktactiviteiten gerelateerde componenten verschoven naar *Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, zonder effect op de nettowinst. In de vroegere rapportering gebeurde dat voor elke divisie, nu is dat beperkt tot KBC Bank België (divisie België), gezien het belang ervan.

In miljoenen euro	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Internationale Markten	waarvan: Hongarije	waarvan: Slowakije	waarvan: Bulgarije	waarvan: Ierland	Groeps- center exclusief eliminaties tussen segmenten	Eliminaties tussen segmenten	KBC Groep
9M 2012										
Nettorente-inkomsten	2 034	779	487	200	129	29	128	145	2	3 448
Verzekeringen Niet-leven vóór herverzekering	351	53	59	22	16	20	0	113	- 15	561
Verdiende premies Niet-leven	680	125	125	46	19	60	0	273	- 15	1 187
Technische lasten Niet-leven	- 329	- 71	- 66	- 23	- 2	- 40	0	- 160	0	- 626
Verzekeringen Leven vóór herverzekering	- 273	24	3	- 7	8	2	0	30	- 2	- 218
Verdiende premies Leven	614	316	58	10	38	10	0	178	- 2	1 165
Technische lasten Leven	- 887	- 292	- 55	- 17	- 31	- 8	0	- 148	0	- 1 383
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	- 27	- 4	- 4	- 2	- 2	- 1	0	8	0	- 27
Dividendinkomsten	35	1	0	0	0	0	0	1	0	37
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	413	79	85	61	18	1	6	56	0	633
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	76	1	1	0	0	0	0	17	0	95
Nettoprovisieinkomsten	694	139	105	68	28	2	2	27	0	965
Overige netto-opbrengsten	68	16	5	- 2	5	2	0	73	2	163
TOTALE OPBRENGSTEN	3 371	1 087	740	341	203	56	135	471	- 12	5 657
Exploitatiekosten	- 1 638	- 493	- 486	- 251	- 133	- 41	- 59	- 511	12	- 3 116
Bijzondere waardeverminderingen	- 170	- 46	- 515	- 40	- 9	- 5	- 460	- 87	0	- 816
op leningen en vorderingen	- 108	- 42	- 511	- 37	- 9	- 5	- 460	- 81	0	- 742
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 32	0	0	0	0	0	0	0	0	- 33
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
op overige	- 30	- 3	- 3	- 3	0	0	0	- 5	0	- 41
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	0	1	1	0	0	0	- 33	0	- 32
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	1 563	549	- 259	51	61	10	- 384	- 159	0	1 693
Belastingen	- 500	- 82	17	- 17	- 13	0	47	110	0	- 455
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	1 063	467	- 242	34	49	11	- 337	- 49	0	1 238
toerekenbaar aan belangen van derden	- 2	0	0	0	0	0	0	23	0	21
AANGEPAST NETTORESULTAAT	1 064	467	- 242	34	49	11	- 337	- 72	0	1 217
Legacy CDO's	0	0	0	0	0	0	0	379	0	379
Waardering eigen kredietrisico	0	0	0	0	0	0	0	- 444	0	- 444
Desinvesteringen	0	0	0	0	0	0	0	- 780	0	- 780
NETTORESULTAAT	1 064	467	- 242	34	49	11	- 337	- 917	0	372
9M 2013										
Nettorente-inkomsten	1 968	734	478	200	148	30	100	- 143	- 2	3 035
Verzekeringen Niet-leven vóór herverzekering	323	36	60	21	16	22	0	4	- 14	409
Verdiende premies Niet-leven	714	127	116	45	19	53	0	- 1	- 15	942
Technische lasten Niet-leven	- 391	- 91	- 57	- 23	- 3	- 31	0	6	0	- 533
Verzekeringen Leven vóór herverzekering	- 208	19	2	- 8	7	2	0	4	- 2	- 185
Verdiende premies Leven	536	137	63	10	42	11	0	15	- 2	750
Technische lasten Leven	- 744	- 118	- 62	- 18	- 35	- 9	0	- 11	0	- 936
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	- 5	8	- 5	- 1	- 1	- 3	0	4	0	2
Dividendinkomsten	33	0	0	0	0	0	0	0	0	34
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	419	68	73	61	15	1	- 3	60	0	620
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	155	12	12	7	3	2	1	4	0	183
Nettoprovisieinkomsten	819	146	136	101	32	1	- 2	11	5	1 118
Overige netto-opbrengsten	239	13	22	15	9	- 2	0	19	2	296
TOTALE OPBRENGSTEN	3 745	1 038	776	395	229	54	95	- 36	- 10	5 512
Exploitatiekosten	- 1 687	- 483	- 542	- 300	- 134	- 38	- 67	- 161	10	- 2 863
Bijzondere waardeverminderingen	- 303	- 38	- 362	- 35	- 25	- 16	- 286	- 76	0	- 779
op leningen en vorderingen	- 263	- 38	- 350	- 32	- 25	- 7	- 286	- 47	0	- 698
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 5	0	- 10	0	0	- 10	0	- 3	0	- 18
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0	- 7	0	- 7
op overige	- 35	0	- 2	- 2	0	0	0	- 20	0	- 57
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	0	1	1	0	0	0	0	0	1
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	1 754	517	- 126	61	70	0	- 259	- 274	0	1 871
Belastingen	- 561	- 81	4	- 11	- 17	1	32	77	0	- 560
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	1 193	435	- 122	50	53	1	- 227	- 196	0	1 310
toerekenbaar aan belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	11	0	10
AANGEPAST NETTORESULTAAT	1 193	435	- 122	50	53	1	- 227	- 207	0	1 300
Legacy CDO's	0	0	0	0	0	0	0	380	0	380
Waardering eigen kredietrisico	0	0	0	0	0	0	0	- 34	0	- 34
Desinvesteringen	0	0	0	0	0	0	0	- 337	0	- 337
NETTORESULTAAT	1 193	435	- 122	50	53	1	- 227	- 198	0	1 309

Legacy CDO's:

Tijdens de eerste negen maanden van 2013 en vooral tijdens het eerste en tweede kwartaal verbeterde de marktprijs voor bedrijfskredieten, wat zich reflecteert in een ingekomen credit default swap spread en zorgde voor een positieve waardeaanpassing van KBC's CDO-risico's. Het totale resultaat bevat tevens de invloed van de overheidsgarantieregeling en de daaraan gerelateerde fee, de winsten of verliezen gerelateerd aan 'de-risking' en de dekking van het CDO-gerelateerde tegenpartijrisico met betrekking tot MBIA, de V.S. monolineverzekeraar. In de loop van het tweede kwartaal van 2013 werd deze dekking van het CDO-gerelateerde tegenpartijrisico op MBIA gewijzigd van 80% naar 60%.

Waardering eigen kredietrisico:

De negatieve resultaatsimpact gedurende de eerste negen maanden van 2013 wordt verklaard door afgenomen 'senior en achtergestelde credit spreads' van KBC over de periode, wat zich uit in een hogere marktwaardering van het schuldpapier in de 'financiële verplichtingen vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening'. De daling in de eerste jaarhelft werd slechts minimaal geneutraliseerd door een stijging tijdens het derde kwartaal van 2013.

Desinvesteringen:

De negatieve invloed van desinvesteringen op het resultaat over de eerste negen maanden van 2013 bevatte vooral:

- negatieve invloed in 3KW 2013 van -43 miljoen euro na belastingen als resultaat van het herfinancieren van 0,3 miljard euro aan leningen aan aandeelhouders via een derde partij op 3 juli 2013;
- het aanleggen van een bijzondere waardevermindering ten belope van -50 miljoen euro na belastingen voor een gesubordineerde lening aan Nova Ljubljanska Banka (-20 miljoen euro in 2KW 2013 en -30 miljoen euro in 3KW 2013);
- -0.1 miljard euro na belastingen negatief resultaat met betrekking tot het afronden van de verkoop van Absolut Bank tijdens 2KW 2013;
- een totale negatieve invloed over 9M 2013 van -72 miljoen euro na belastingen gekoppeld aan de aankondiging van de verkoop van KBC Banka. Deze bestaat uit -17 miljoen euro in 1KW 2013 en -55 miljoen euro in 3KW 2013 (waarvan -41 miljoen in overige netto-inkomsten, -2 miljoen in exploitatiekosten en -12 miljoen euro in bijzondere waardeverminderingen op overige).
- negatieve invloed voor 3KW 2013 ten belope van -73 miljoen euro na belastingen met betrekking tot de voortgang in het desinvesteringsproces van Antwerpse Diamantbank en gebaseerd op verdere inschatting van de bedrijfswaarde hiervan;
- een neutraliserend effect door het positieve resultaat van 50 miljoen euro voor belasting (43 miljoen euro na belasting) gekoppeld aan de verkoop van KBC's belang in Bank Zachodni WBK tijdens het eerste kwartaal van 2013.

In de onderstaande tabel wordt een aantal balansgegevens opgedeeld naar segment.

In miljoenen euro	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Internationale Markten	waarvan: Hongarije	waarvan: Slowakije	waarvan: Bulgarije	waarvan: Ierland	Groeps-center	KBC Groep
31-12-2012									
Deposito's van cliënten en schuldpapier excl. repo's	95 073	26 228	13 426	5 749	4 389	601	2 687	18 728	153 454
Leningen en voorschotten aan cliënten excl. reverse repo's	83 332	18 581	23 103	4 057	4 129	557	14 360	1 495	126 510
Termijnkredieten excl. reverse repo's	42 151	7 590	6 217	1 719	1 615	175	2 708	1 468	57 426
Hypotheekleningen	30 847	7 919	15 069	1 701	1 519	255	11 594	27	53 862
Voorschotten in rekening-courant	2 623	15	653	291	349	0	12	0	3 291
Financiële leasing	3 224	373	512	104	363	0	46	0	4 110
Afbetalingskredieten	1 282	1 561	520	152	241	127	0	0	3 364
Overige	3 204	1 122	131	90	41	0	0	0	4 458
30-09-2013									
Deposito's van cliënten en schuldpapier excl. repo's	100 071	25 519	14 730	6 214	4 508	534	3 474	17 578	157 898
Leningen en voorschotten aan cliënten excl. reverse repo's	82 472	18 609	22 471	4 103	4 247	566	13 556	1 261	124 813
Termijnkredieten excl. reverse repo's	41 134	6 564	5 982	1 804	1 529	197	2 452	1 216	54 896
Hypotheekleningen	31 042	8 770	14 591	1 598	1 668	239	11 086	26	54 430
Voorschotten in rekening-courant	2 361	22	773	403	369	0	0	0	3 156
Financiële leasing	3 222	357	490	98	375	0	18	0	4 070
Afbetalingskredieten	1 312	1 590	516	122	264	130	0	0	3 418
Overige	3 401	1 306	119	78	41	0	0	19	4 845

Overige toelichtingen

Nettorente-inkomsten (toelichting 3 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	3KW 2012	2KW 2013	3KW 2013	9M 2012	9M 2013
Totaal	1 097	1 016	1 028	3 548	3 111
Rente-inkomsten	2 493	2 109	2 066	7 752	6 369
Voor verkoop beschikbare activa	277	217	198	938	641
Leningen en vorderingen	1 469	1 248	1 235	4 589	3 812
Tot einde looptijd aangehouden activa	259	259	266	671	780
Overige activa niet gewaardeerd tegen reële waarde	7	7	5	22	12
<i>Subtotaal rente-inkomsten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	<i>2 012</i>	<i>1 731</i>	<i>1 705</i>	<i>6 220</i>	<i>5 245</i>
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	300	239	196	957	688
Afdekkingsderivaten	143	115	127	440	343
Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	39	24	39	135	92
Rentelasten	-1 396	-1 093	-1 039	-4 204	-3 257
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	- 769	- 598	- 567	-2 306	-1 795
Overige	- 2	- 1	- 1	- 8	- 4
<i>Subtotaal rentelasten uit financiële passiva niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	<i>- 770</i>	<i>- 599</i>	<i>- 568</i>	<i>-2 315</i>	<i>-1 799</i>
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	- 356	- 290	- 236	-1 129	- 812
Afdekkingsderivaten	- 220	- 167	- 187	- 609	- 524
Financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	- 50	- 37	- 47	- 151	- 122

Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (toelichting 5 in de jaarrekening 2012)

Gedurende de eerste negen maanden van 2013 werd het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening beïnvloed door volgende factoren:

- winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's, waar een netto positief resultaat voortvloeit uit verbeterde marktprijzen voor bedrijfskredieten, wat zich reflecteert in een ingekomen credit default swap spread en zorgde voor een positieve waardeaanpassing van KBC's CDO-risico's. Het totale resultaat bevat tevens de invloed van de overheidsgarantieregeling en de daaraan gerelateerde fee, de winsten of verliezen gerelateerd aan 'de-risking' en de dekking van het CDO-gerelateerde tegenpartijrisico met betrekking tot MBIA, de V.S. monolineverzekeraar. In de loop van het tweede kwartaal van 2013 werd deze dekking van het CDO-gerelateerde tegenpartijrisico op MBIA gewijzigd van 80% naar 60%.
- reëlewaardeveranderingen (als gevolg van marking-to-market) van een groot deel van de ALM-afdekkingsinstrumenten (die als tradinginstrumenten worden behandeld) worden vermeld onder nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde, terwijl de meeste gerelateerde activa niet tegen reële waarde worden geboekt (d.i. niet marked-to-market). Het nettoresultaat van deze financiële instrumenten bedroeg +250 miljoen euro voor belastingen (waarvan 85 miljoen euro in 1KW 2013, 126 miljoen euro in 2KW 2013 en 39 miljoen euro in 3KW 2013).

Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa (toelichting 6 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	3KW 2012	2KW 2013	3KW 2013	9M 2012	9M 2013
Totaal	56	47	34	97	223
Indeling naar portefeuille					
Vastrentende activa	- 4	22	28	- 55	116
Aandelen	60	24	6	152	107

Het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare aandelen bevat +50 miljoen euro (+43 miljoen euro na belastingen) gekoppeld aan een extra winst bij de verkoop van KBC's belang in Bank Zachodni WBK in 1KW 2013.

Het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare vastrentende activa is voor het grootste gedeelte toe te schrijven aan de verkoop van Belgische overheidsobligaties vooral tijdens het eerste kwartaal en derde kwartaal van 2013 en ook, maar in mindere mate, in het tweede kwartaal van 2013.

Nettoprovisie-inkomsten (toelichting 7 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	3KW 2012	2KW 2013	3KW 2013	9M 2012	9M 2013
Totaal	343	385	340	955	1 118
Ontvangen provisies	494	565	512	1 464	1 717
Effecten en assetmanagement	214	275	246	617	804
Marge op deposit accounting (beleggingscontracten leven zonder discretionaire winstdeling)	24	31	12	81	90
Verbinteniskredieten	71	62	62	218	189
Betalingsverkeer	146	128	137	421	396
Overige	39	69	55	128	238
Betaalde provisies	- 151	- 180	- 171	- 509	- 599
Provisies betaald aan tussenpersonen	- 71	- 78	- 74	- 276	- 227
Overige	- 80	- 102	- 97	- 233	- 373

Overige netto-inkomsten (toelichting 8 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	3KW 2012	2KW 2013	3KW 2013	9M 2012	9M 2013
Totaal	106	- 20	51	547	108
Waarvan meer-of minderwaarden als gevolg van					
De verkoop van leningen en vorderingen	- 22	- 7	- 97	- 74	- 100
De verkoop van tot einde looptijd aangehouden activa	2	0	0	- 7	0
De verkoop van financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	0	0	0	- 1	- 1
Andere:	126	- 12	148	628	209
KBC Lease UK	44	0	0	85	0
Inkomsten uit leasingactiviteiten, KBC Lease-groep	23	22	25	63	69
Inkomsten van geconsolideerde private-equityparticipaties	5	0	0	15	0
Inkomsten van Groep VAB	15	17	15	48	50
5/5/5 obligaties	0	0	0	- 56	0
Meer-of minderwaarden bij desinvesteringen	20	- 91	0	426	- 94
Moratoriuminteressen	0	0	66	0	66

In 2KW 2013, bevatten de meer- of minderwaarden bij desinvesteringen een bedrag van -103 miljoen euro vóór belastingen m.b.t. het afsluiten van de verkoop van Absolut Bank.

In 3KW 2013:

- was er een positieve invloed van ontvangen verschuldigde moratoriuminteressen ten belope van 66 miljoen euro voor belastingen (43 miljoen euro na belastingen);
- was er een verdere negatieve invloed op de verkoop van leningen en vorderingen waarvan -65 miljoen voor belastingen (-43 miljoen euro na belastingen) als resultaat van het herfinancieren van 0.3 miljard euro aan leningen aan aandeelhouders via een derde partij op 3 juli 2013 en -41 miljoen euro (voor en na belastingen zijn idem) gerelateerd aan de verkoop van leningen en vorderingen als deel van het desinvesteringproces van KBC Banka.

Verzekeringsresultaten (toelichting 9 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	Leven	Niet-leven	Niet-technische rekening	Totaal
9M 2012				
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	1 167	1 202		2 369
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 1 383	- 633		- 2 016
Nettoprovisie-inkomsten	- 70	- 211	55	- 226
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	- 1	- 25	0	- 27
Algemene beheerskosten	- 99	- 232	0	- 331
Interne schaderegelingskosten	- 6	- 55		- 61
Indirecte acquisitiekosten	- 29	- 65		- 94
Administratiekosten	- 64	- 112		- 176
Beheerskosten voor beleggingen	0	0	0	0
Technisch resultaat	- 386	101	55	- 230
Nettorente-inkomsten			643	643
Netto dividendinkomsten			28	28
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening			300	300
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa			88	88
Overige netto-inkomsten			382	382
Bijzondere waardeverminderingen			- 159	- 159
Toewijzing aan de technische rekeningen	566	117	- 683	0
Technisch-financieel resultaat	566	117	599	1 282
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen			0	0
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	179	219	654	1 052
Belastingen				- 178
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten				0
RESULTAAT NA BELASTINGEN				874
Toerekenbaar aan belangen van derden				1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij				873
9M 2013				
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	752	956		1 708
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 935	- 533		- 1 468
Nettoprovisie-inkomsten	- 38	- 171	55	- 154
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	- 1	3	0	2
Algemene beheerskosten	- 93	- 181	- 2	- 276
Interne schaderegelingskosten	- 5	- 45		- 50
Indirecte acquisitiekosten	- 25	- 53		- 78
Administratiekosten	- 63	- 83		- 146
Beheerskosten voor beleggingen	0	0	- 2	- 2
Technisch resultaat	- 315	74	53	- 188
Nettorente-inkomsten			530	530
Netto dividendinkomsten			24	24
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening			275	275
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa			41	41
Overige netto-inkomsten			- 42	- 42
Bijzondere waardeverminderingen			- 79	- 79
Toewijzing aan de technische rekeningen	534	82	- 616	0
Technisch-financieel resultaat	534	82	133	749
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen			0	0
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	219	155	187	561
Belastingen				- 193
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten				0
RESULTAAT NA BELASTINGEN				368
Toerekenbaar aan belangen van derden				0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij				368

Opmerking: cijfers m.b.t. de verdiende premies bevatten niet de beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling, die ruwweg overeenkomen met de tak-23 producten. De cijfers zijn vóór eliminatie van transacties tussen de bank- en verzekeringsentiteiten van de groep (meer informatie vindt u in het jaarverslag over 2012).

Exploitatiekosten (toelichting 12 in de jaarrekening 2012)

De exploitatiekosten voor het tweede kwartaal van 2013 bevatten de kosten verbonden met een speciale eenmalige aan de tax op financiële transacties gerelateerde heffing op financiële instellingen in Hongarije (27 miljoen euro voor belastingen en 22 miljoen na belastingen, aftrekbare kosten). Deze bijkomende heffing wordt vastgelegd als 208% van de door K&H betaalde tax op financiële transacties voor de periode januari tot en met april 2013.

Bijzondere waardeverminderingen – winst-en-verliesrekening (toelichting 14 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	3KW 2012	2KW 2013	3KW 2013	9M 2012	9M 2013
Totaal	- 302	- 276	- 363	- 2 048	- 991
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	- 283	- 255	- 231	- 742	- 781
Indeling naar type					
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	- 304	- 240	- 217	- 785	- 716
Voorzieningen voor verbinteniskredieten buiten balans	- 17	0	15	- 22	7
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	38	- 15	- 28	66	- 72
Indeling naar divisie					
België	- 66	- 82	- 43	- 108	- 263
Tsjechië	- 17	- 9	- 7	- 42	- 38
Internationale Markten	- 141	- 114	- 118	- 511	- 350
<i>waarvan: Hongarije</i>	- 6	- 10	- 12	- 37	- 32
<i>waarvan: Slovakije</i>	- 4	- 14	- 7	- 9	- 25
<i>waarvan: Bulgarije</i>	- 2	- 2	- 1	- 5	- 7
<i>waarvan: Ierland</i>	- 129	- 88	- 98	- 460	- 286
Groepscenter	- 59	- 50	- 62	- 81	- 130
Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 4	- 3	- 8	- 83	- 24
Indeling naar type					
Aandelen	- 4	- 3	- 8	- 33	- 14
Andere	0	0	0	- 50	- 10
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	0	0	0	- 414	- 7
Bijzondere waardeverminderingen op overige	- 15	- 18	- 125	- 809	- 179
Immateriële activa (zonder goodwill)	0	0	0	0	0
Materiële vaste activa	- 15	- 14	- 31	- 29	- 46
Tot einde looptijd aangehouden financiële activa	0	0	0	0	0
Geassocieerde ondernemingen, goodwill	0	0	0	- 334	0
Overige	0	- 3	- 93	- 445	- 133

In 1KW 2013 bevatten de bijzondere waardeverminderingen op overige (Overige) -17 miljoen euro met betrekking tot de desinvestering van KBC Banka waarvoor een verkoopsovereenkomst gesloten werd (zie verder toelichting 46).

Tijdens 2KW 2013 werd in Groepscenter een bijzondere waardevermindering aangelegd op leningen en vorderingen met betrekking tot een achtergestelde lening aan Nova Ljubljanska Banka (NLB) ten belope van -30 miljoen euro voor belastingen (-20 miljoen euro na belastingen).

In 3KW 2013:

- werd binnen Groepscenter een verdere bijzondere waardevermindering van -45 miljoen euro voor belastingen (-30 miljoen euro na belastingen) aangelegd voor een achtergestelde lening aan NLB, wat provisiegraad voor deze lening op 100% brengt;
- werd een verdere bijzondere waardevermindering aangelegd ten belope van -12 miljoen euro (voor en na belastingen zijn idem) m.b.t. de aangekondigde desinvestering van KBC Banka (voor inzicht in de totale invloed voortvloeiend uit de desinvestering van KBC Banka, zie pagina 25);
- werd een bijzondere waardevermindering aangelegd ten belope van -73 miljoen euro (voor en na belastingen zijn idem) met betrekking tot voortgang in het desinvesteringsproces van Antwerpse Diamantbank en gebaseerd op verdere inschatting van de bedrijfswaarde hiervan.

Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en product (toelichting 18 in de jaarrekening 2012)

(in miljoenen euro)	Aangehouden voor handelsdoel- einden	Gewaardeerd tegen reële waarde	Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdekkings- derivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal
FINANCIELE ACTIVA, 31-12-2012								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	3 802	916	0	11 363	-	-	-	16 081
Leningen en voorschotten aan cliënten ^b	600	2 197	0	125 695	-	-	-	128 492
<i>Exclusief reverse repo's</i>								126 510
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	131	-	-	-	131
Afbetalingskredieten	0	0	0	3 364	-	-	-	3 364
Hypotheekleningen	0	184	0	53 678	-	-	-	53 862
Termijnkredieten	600	2 013	0	56 795	-	-	-	59 407
Financiële leasing	0	0	0	4 110	-	-	-	4 110
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	3 291	-	-	-	3 291
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	0	0	0	4 327	-	-	-	4 327
Niet-vastrentende effecten	451	53	1 931	-	-	-	-	2 435
Beleggingscontracten (verzekeringen)		11 847	-	-	-	-	-	11 847
Schuld papier uitgegeven door	4 210	1 282	28 691	2 167	28 510	-	-	64 860
Publiekrechtelijke emittenten	3 390	811	19 929	190	27 346	-	-	51 666
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	361	199	3 335	158	670	-	-	4 724
Ondernemingen	459	272	5 427	1 819	494	-	-	8 471
Derivaten	12 095	-	-	-	-	1 088	-	13 183
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	21 159	16 295	30 622	139 225	28 510	1 088	0	236 898
^a Waarvan reverse repo's								5 160
^b Waarvan reverse repo's								1 981
FINANCIELE ACTIVA, 30-09-2013								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	3 602	3 938	0	9 769	-	-	-	17 308
Leningen en voorschotten aan cliënten ^b	272	3 642	0	124 463	-	-	-	128 377
<i>Exclusief reverse repo's</i>	166	253	0	124 394	-	-	-	124 813
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	546	-	-	-	546
Afbetalingskredieten	0	0	0	3 418	-	-	-	3 418
Hypotheekleningen	0	39	0	54 391	-	-	-	54 430
Termijnkredieten	264	3 533	0	54 663	-	-	-	58 460
Financiële leasing	0	0	0	4 070	-	-	-	4 070
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	3 156	-	-	-	3 156
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	8	70	0	4 220	-	-	-	4 299
Niet-vastrentende effecten	276	10	1 287	-	-	-	-	1 572
Beleggingscontracten (verzekeringen)	-	12 660	-	-	-	-	-	12 660
Schuld papier uitgegeven door	2 924	1 167	24 994	1 777	31 712	-	-	62 574
Publiekrechtelijke emittenten	2 255	599	16 827	92	30 006	-	-	49 780
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	304	212	3 306	153	1 052	-	-	5 028
Ondernemingen	364	355	4 862	1 532	654	-	-	7 766
Derivaten	8 696	-	-	-	-	771	-	9 467
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	15 770	21 416	26 281	136 009	31 712	771	0	231 959
^a Waarvan reverse repo's								8 906
^b Waarvan reverse repo's								3 564

Gedurende de eerste negen maanden van 2013 werd voor 1,8 miljard euro aan overheidsobligaties geherklasseerd van voor verkoop beschikbaar naar Tot einde looptijd aangehouden.

(in miljoenen euro)	Aangehouden voor handelsdoel- einden	Gewaardeerd tegen reële waarde	Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdeckings- derivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-12-2012								
beleggingsondernemingen ^a	375	884	-	-	-	-	21 660	22 919
Deposito's van cliënten en schuldpapier ^b	4 161	8 782	-	-	-	-	146 689	159 632
<i>Exclusief repo's</i>								153 454
Deposito's van cliënten	3 776	3 420	-	-	-	-	121 062	128 258
Zichtdeposito's	0	0	-	-	-	-	37 477	37 477
Termijndeposito's	3 776	3 336	-	-	-	-	43 491	50 602
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	34 904	34 904
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 941	3 941
Overige deposito's	0	84	-	-	-	-	1 250	1 334
Schuldpapier	385	5 362	-	-	-	-	25 627	31 373
Depositocertificaten	0	27	-	-	-	-	6 209	6 236
Kasbons	0	0	-	-	-	-	522	522
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	385	4 705	-	-	-	-	12 914	18 003
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	630	-	-	-	-	5 982	6 612
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	-	10 853	-	-	-	-	0	10 853
Derivaten	14 432	0	-	-	-	2 430	-	16 861
Baissepositities	491	0	-	-	-	-	-	491
in eigen-vermogensinstrumenten	17	0	-	-	-	-	-	17
in schuldinstrumenten	475	0	-	-	-	-	-	475
Overige	0	44	-	-	-	-	2 465	2 509
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	19 459	20 563	-	-	-	2 430	170 813	213 265
^a Waarvan repo's								1 589
^b Waarvan repo's								6 178
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 30-09-2013								
beleggingsondernemingen ^a	923	1 329	-	-	-	-	13 581	15 833
Deposito's van cliënten en schuldpapier ^b	3 362	14 508	-	-	-	-	151 543	169 413
<i>Exclusief repo's</i>	388	5 987	-	-	-	-	151 523	157 898
Deposito's van cliënten	3 041	9 532	-	-	-	-	123 931	136 504
Zichtdeposito's	0	190	-	-	-	-	38 989	39 179
Termijndeposito's	3 041	9 342	-	-	-	-	43 024	55 407
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	35 830	35 830
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	4 603	4 603
Overige deposito's	0	0	-	-	-	-	1 484	1 484
Schuldpapier	321	4 976	-	-	-	-	27 612	32 909
Depositocertificaten	0	6	-	-	-	-	6 761	6 767
Kasbons	0	0	-	-	-	-	488	488
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	321	4 153	-	-	-	-	14 595	19 068
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	817	-	-	-	-	5 769	6 586
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	-	11 684	-	-	-	-	0	11 684
Derivaten	9 350	0	-	-	-	1 784	-	11 134
Baissepositities	424	0	-	-	-	-	-	424
In eigen-vermogensinstrumenten	29	0	-	-	-	-	-	29
In schuldinstrumenten	396	0	-	-	-	-	-	396
Overige	0	0	-	-	-	-	2 133	2 133
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	14 059	27 520	-	-	-	1 784	167 257	210 621
^a Waarvan repo's								2 153
^b Waarvan repo's								11 514

Bijkomende informatie: kwartaalreeksen

Leningen en deposito's

In miljoenen euro	30-09-2012	31-12-2012	31-03-2013	30-06-2013	30-09-2013
Leningen aan cliënten exclusief reverse repos					
Divisie België	82 933	83 332	83 562	83 453	82 472
Divisie Tjechië	18 095	18 581	18 213	18 562	18 609
Divisie Internationale Markten	23 547	23 103	22 723	22 561	22 471
<i>waarvan: Hongarije</i>	4 188	4 057	3 964	4 019	4 103
<i>waarvan: Slowakije</i>	4 043	4 129	4 144	4 187	4 247
<i>waarvan: Bulgarije</i>	544	557	544	546	566
<i>waarvan: Ierland</i>	14 773	14 360	14 071	13 808	13 556
Groepscenter	1 704	1 495	1 471	1 323	1 261
KBC Groep	126 279	126 510	125 970	125 899	124 813
Hypotheekleningen					
Divisie België	30 646	30 847	30 781	30 891	31 042
Divisie Tjechië	7 742	7 919	7 860	7 928	8 770
Divisie Internationale Markten	15 201	15 069	14 868	14 730	14 591
<i>waarvan: Hongarije</i>	1 726	1 701	1 652	1 618	1 598
<i>waarvan: Slowakije</i>	1 464	1 519	1 564	1 629	1 668
<i>waarvan: Bulgarije</i>	251	255	247	246	239
<i>waarvan: Ierland</i>	11 760	11 594	11 405	11 236	11 086
Groepscenter	28	27	27	27	26
KBC Groep	53 617	53 862	53 536	53 576	54 430
Deposito's van cliënten en schuldpapier exclusief repos					
Divisie België	92 673	95 073	99 635	99 672	100 071
Divisie Tjechië	25 572	26 228	25 309	25 085	25 519
Divisie Internationale Markten	12 812	13 426	13 725	14 300	14 730
<i>waarvan: Hongarije</i>	5 642	5 749	5 663	5 958	6 214
<i>waarvan: Slowakije</i>	4 319	4 389	4 457	4 506	4 508
<i>waarvan: Bulgarije</i>	613	601	593	550	534
<i>waarvan: Ierland</i>	2 238	2 687	3 012	3 287	3 474
Groepscenter	19 341	18 728	17 847	17 786	17 578
KBC Groep	150 397	153 454	156 516	156 843	157 898

Technische provisies en unit-linked contracten, levensverzekeringen

Technische provisies en unit-linked contracten, levensverzekeringen (in miljoenen euro's)	30-09-2012		31-12-2012		31-03-2013		30-06-2013		30-09-2013	
	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23
Divisie België	14 604	9 741	14 195	10 917	13 514	11 730	13 483	11 673	13 493	11 754
Divisie Tjechië	609	646	608	631	589	601	573	569	570	578
Divisie Internationale Markten	235	241	228	241	226	248	228	261	228	266
<i>waarvan: Hongarije</i>	60	181	55	179	52	180	54	189	54	189
<i>waarvan: Slowakije</i>	137	58	137	59	138	66	138	69	139	74
<i>waarvan: Bulgarije</i>	38	2	35	2	36	2	36	2	35	2
Groepscenter	33	56	34	59	35	60	48	64	52	62
KBC Groep	15 481	10 684	15 065	11 848	14 365	12 640	14 332	12 566	14 342	12 660

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – waarderingshiërarchie (toelichting 24 in de jaarrekening 2012)

Voor meer uitleg over hoe KBC (i) de reële waarde en de waarderingshiërarchie en (ii) niveau 3 waardering definieert en bepaalt, wordt verwezen naar toelichtingen 23 tot en met 26 in de jaarrekening 2012.

In miljoenen euro	31-12-2012				30-09-2013			
Waarderingshiërarchie	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde								
Aangehouden voor handelsdoeleinden	2 285	15 112	3 762	21 159	2 184	11 158	2 428	15 770
Gewaardeerd tegen reële waarde	12 661	3 287	347	16 295	13 189	7 846	381	21 416
Voor verkoop beschikbaar	24 414	3 431	2 777	30 622	21 786	3 128	1 368	26 281
Afdekkingsderivaten	0	1 088	0	1 088	0	771	0	771
Totaal	39 360	22 919	6 885	69 163	37 159	22 903	4 176	64 238
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde								
Aangehouden voor handelsdoeleinden	498	13 801	5 160	19 459	427	10 705	2 928	14 059
Gewaardeerd tegen reële waarde	10 853	8 300	1 410	20 563	11 684	15 059	778	27 520
Afdekkingsderivaten	0	2 430	0	2 430	0	1 784	0	1 784
Totaal	11 351	24 531	6 570	42 451	12 110	27 548	3 705	43 363

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – overdrachten tussen niveau 1 en 2 (toelichting 25 in de jaarrekening 2012)

In 9M 2013 werd slechts een klein bedrag aan schuldinstrumenten overgedragen tussen niveau 1 en niveau 2.

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – focus op niveau 3 (toelichting 26 in de jaarrekening 2012)

Mutatietabel met betrekking tot activa en verplichtingen in niveau 3 van de waarderingshiërarchie. 30-09-2013, in miljoenen euro

FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD VOLGENS NIVEAU 3

	Aangehouden voor handelsdoeleinden					Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening					Voor verkoop beschikbaar		Afdekkingsderivaten
	Leningen en voorschotten	Eigenvermogensinstrumenten	Beleggingscontracten, verzekeringen	Schuldinstrumenten	Derivaten	Leningen en voorschotten	Eigenvermogensinstrumenten	Beleggingscontracten, verzekeringen	Schuldinstrumenten		Eigenvermogensinstrumenten	Schuldinstrumenten	
Beginsaldo	0	197	0	523	3 041	27	50	0	269		1 117	1 660	0
Winsten en verliezen	0	- 29	0	23	- 211	2	- 10	0	119		- 20	- 7	0
in winst- en verliesrekening*	0	- 29	0	23	- 211	2	- 10	0	119		- 20	1	0
in eigen vermogen	0	0	0	0	0	0	0	0	0		- 1	- 8	0
Aanschaffingen	0	0	0	119	200	0	0	0	31		15	375	0
Vervreemdingen	0	0	0	- 102	0	0	- 7	0	0		- 844	- 145	0
Afwikkelingen	0	- 151	0	- 19	- 599	- 2	0	0	0		0	- 571	0
Overdracht naar niveau 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	44	0
Overdracht vanuit niveau 3	0	0	0	- 140	0	0	0	0	0		0	- 278	0
Overdracht van/naar vaste activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0	0	0	- 27	0	0		0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	- 8	- 2	- 1	0	0	- 7		0	- 5	0
Wijziging in de consolidatiekring	0	- 19	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Overige	0	0	0	- 14	- 384	0	0	0	- 65		0	26	0
Eindsaldo	0	0	0	383	2 045	26	6	0	348		268	1 099	0
Totale winsten en verliezen opgenomen in winst- en verliesrekening voor activa aangehouden aan het einde van de periode	0	0	0	23	- 225	0	- 5	0	117		0	0	0

FINANCIËLE VERPLICHTINGEN GEWAARDEERD VOLGENS NIVEAU 3

	Aangehouden voor handelsdoeleinden						Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening				Afdekkingsderivaten	
	Deposito's van kredietinstellingen	Deposito's van cliënten en schuldpapier	Schulden m.b.t. beleggingscontracten	Derivaten	Baisseposities	Overige	Deposito's van kredietinstellingen	Deposito's van cliënten en schuldpapier	Schulden m.b.t. beleggingscontracten	Overige		Derivaten
Beginsaldo	0	181	0	4 979	0	0	0	1 366	0	44		0
Winsten en verliezen	0	32	0	- 977	0	0	0	18	0	0		0
in winst- en verliesrekening*	0	32	0	- 977	0	0	0	18	0	0		0
in eigen vermogen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Uitgiften	0	0	0	151	0	0	0	0	0	0		0
Terugkopen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Aflossingen	0	- 92	0	- 738	0	0	0	0	0	- 44		0
Overdracht naar niveau 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Overdracht vanuit niveau 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Overdracht van/naar verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Omrekeningsverschillen	0	- 2	0	- 6	0	0	0	- 4	0	0		0
Wijziging in de consolidatiekring	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Overige	0	- 13	0	- 587	0	0	0	- 601	0	0		0
Eindsaldo	0	106	0	2 821	0	0	0	778	0	0		0
Totale winsten en verliezen opgenomen in winst- en verliesrekening voor verplichtingen aan het einde van de periode	0	31	0	- 965	0	0	0	17	0	0		0

* Voornamelijk opgenomen in het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking in de winst-en-verliesrekening. Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa en Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa.

Eigen vermogen van de aandeelhouders en niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten (toelichting 39 in de jaarrekening 2012)

In aantal aandelen	31-12-2012	30-09-2013
Gewone aandelen	416 967 355	416 967 355
<i>waarvan gewone aandelen die de houder recht geven op een dividenduitkering</i>	416 967 355	416 967 355
<i>waarvan eigen aandelen</i>	302	2
Kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht	118 644 067	79 096 044
Overige informatie		
Fractiewaarde per gewoon aandeel (in euro)	3,48	3,48
Aantal uitgegeven maar niet volgestorte aandelen	0	0

De gewone aandelen van KBC Groep NV hebben geen nominale waarde en zijn genoteerd aan NYSE Euronext (Brussels) en de Luxemburgse beurs.

Kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht: sinds eind 2008 gaf KBC Groep NV 7 miljard euro aan perpetuele, niet-overdraagbare kernkapitaaleffecten zonder stemrecht uit, pari passu met gewone aandelen bij liquidatie, en waarop werd ingetekend door de Belgische staat (de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij) en het Vlaams Gewest (elk voor 3,5 miljard euro). De overige kenmerken van de transacties vindt u in het deel Overige informatie in de jaarrekening 2012, onder Kapitaal- en garantieverrichtingen met de overheid in 2008 en 2009.

In 2012 betaalde KBC alle effecten aangehouden door de Belgische staat terug voor een totaal bedrag van 3,5 miljard euro aangevuld met een penaltypremie van 15% (525 miljoen euro in totaal).

Op 3 juli 2013 betaalde KBC 1,17 miljard euro aan effecten terug aan de Vlaamse overheid, aangevuld met een penaltypremie van 50% (583 miljoen euro in totaal).

Transacties met verbonden partijen (toelichting 42 in de jaarrekening 2012)

Op 3 juli 2013, herfinancierde KBC 0.3 miljard euros aan leningen aan aandeelhouders via een derde partij en betaalde het 1,17 miljard euros aan kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht terug aan de Vlaamse overheid, inclusief een penaltypremie van 583 miljoen euro.

Over de resultaten van het boekjaar 2013 heeft KBC de intentie om geen coupon te betalen met betrekking tot de overgebleven kernkapitaaleffecten zonder stemrecht.

Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring (toelichting 45 in de jaarrekening 2012)

Onderneming	Consolidatie methode	Percentage aandeelhouderschap op groepsniveau		Commentaar
Voor vergelijking met Winst-en-Verliesrekening		9M 2012	9M 2013	
Toevoegingen				
Geen				
Afstotingen				
TUIR WARTA SA	Integraal	-----	-----	Gedeconsolideerd op 30 juni 2012 als gevolg van verkoop
KBL EPB (Groep)	Integraal	-----	-----	Verkocht in 3KW 2012
Kredyt Bank SA	Integraal	80,00%	-----	Gedeconsolideerd op 31 december 2012 als gevolg van fusie met Bank Zachodni WBK
KBC Private Equity NV	Integraal	100,00%	-----	Gedeconsolideerd in 1KW 2013 wegens immaterialiteit
Nova Ljubljanska banka d.d. (groep)	Vermogensmutatie	22,04%	-----	Verkocht in 1KW 2013
Absolut Bank	Integraal	99,00%	-----	Verkocht in 2KW 2013
Naamsveranderingen				
Geen				
Wijzigingen in percentage aandeelhouderschap en interne fusies				
Groep VAB NV	Integraal	79,81%	95,00%	Verhoging met 15,19% in 2KW 2013
KBC Real Estate NV	Integraal	100,00%	-----	Fusie met KBC Bank op 1 juli 2012
KBC Global Services NV	Integraal	100,00%	-----	Fusie met KBC Groep op 1 juli 2013
Voor vergelijking met Balans				
		31-12-2012	30-06-2013	
Toevoegingen				
Geen				
Afstotingen				
KBC Private Equity NV	Integraal	100,00%	-----	Gedeconsolideerd in 1KW 2013 wegens immaterialiteit
Nova Ljubljanska Banka d.d. (groep)	Vermogensmutatie	22,04%	-----	Verkocht in 1KW 2013
Absolut Bank	Integraal	99,00%	-----	Verkocht in 2KW 2013
Naamsveranderingen				
Geen				
Wijzigingen in percentage aandeelhouderschap en interne fusies				
Groep VAB NV	Integraal	79,81%	95,00%	Verhoging met 15,19% in 2KW 2013
KBC Global Services NV	Integraal	100,00%	-----	Fusie met KBC Groep op 1 juli 2013

Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten – IFRS 5 (toelichting 46 in de jaarrekening 2012)

Situatie op 30 september 2013

Op de betreffende datum vallen de volgende geplande desinvesteringen onder IFRS 5:

- als groepen activa die worden afgestoten, maar *geen* beëindigde bedrijfsactiviteit vormen: Antwerpse Diamantbank, KBC Bank Deutschland en KBC Banka; de resultaten van deze worden nog steeds in de verschillende lijnen van de winst-en-verliesrekening getoond.
- als groepen activa die worden afgestoten die *wel* een beëindigde bedrijfsactiviteit vormen: geen

De activa en verplichtingen van deze desinvesteringen worden op een aparte lijn van de balans getoond (bij de activa op 'Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten' en bij de verplichtingen op 'Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten'). Zie tabel voor meer details.

Informatie met betrekking tot de desinvesteringen die werden ondertekend, maar nog niet afgesloten op 30 september 2013

KBC Banka

Activiteit: Kredietinstelling
Segment: Groepscenter
Overige informatie: Op 26 april 2013 heeft KBC een overeenkomst bereikt met Société Générale Srbija en Telenor Serbia over de verkoop van KBC Banka, de Servische bankdochter van KBC. Volgens de overeenkomst zal Telenor 100% van de aandelen van KBC Banka kopen en zal Société Générale Srbija de kernactiva en deposito's van KBC Banka overnemen. Alle partijen zijn overeengekomen dat ze geen financiële details over de transactie vrijgeven. Deze transactie heeft evenwel een – op het moment van ondertekening - verwachte impact op de winst van KBC van -47 miljoen euro (waarvan -17 miljoen al werd geboekt in het eerste kwartaal van 2013) die grotendeels wordt gecompenseerd door andere kapitaalvrijgave van ongeveer 42 miljoen euro, waardoor de totale kapitaalvrijgave verwaarloosbaar zal zijn. Echter, in 3KW 2013 werd een additionele negatieve invloed op de winst met -55 miljoen euro vastgesteld. Dit werd reeds verwerkt in het huidige kwartaal. Bij afronding van de transactie moet de resterende initieel ingeschatte invloed van -30 miljoen euro (maximaal) nog verwerkt worden. De transactie moet nog worden goedgekeurd door de toezichthouder. De verwachting is dat de transactie afgesloten kan worden in het vierde kwartaal van 2013.

KBC Bank Deutschland

Activiteit: Kredietinstelling
Segment: Groepscenter
Overige informatie: Op 24 september maakte KBC bekend dat het een overeenkomst bereikte om zijn volle dochter KBC Bank Deutschland AG te verkopen aan een groep investeerders bestaande uit Teacher Retirement System of Texas (TRS), Apollo Global Management LLC (NYSE: APO), Apollo Commercial Real Estate Finance Inc. (NYSE: ARI) en Grovepoint Capital LLP (Grovepoint). Deze transactie zal voor KBC ongeveer 0,1 miljard euro aan kapitaal vrijmaken, voornamelijk door een verlaging van de risicogewogen activa. Ze heeft geen wezenlijke invloed op de financiële resultaten van KBC maar leidt wel tot een verbetering van de solvabiliteitspositie van KBC met ongeveer 15bp. De overeenkomst laat KBC toe te blijven beantwoorden aan de internationale bancaire behoeften van zijn bedrijvencli  nten buiten zijn thuismarkten. De transactie moet nog worden goedgekeurd door de toezichthouder. De verwachting is dat de transactie afgesloten kan worden in de komende kwartalen.

Financiële invloed

VASTE ACTIVA AANGEHOUDEN VOOR VERKOOP EN GROEPEN ACTIVA DIE WORDEN AFGESTOTEN EN VERPLICHTINGEN I.V.M. GROEPEN ACTIVA DIE WORDEN AFGESTOTEN				
	31-12-2012	waarvan beëindigde bedrijfsactiviteiten	30-09-2013	waarvan beëindigde bedrijfsactiviteiten
Activa				
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	484	0	70	0
Financiële activa	6 407	0	3 875	0
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	0	0	0	0
Belastingvorderderingen	83	0	62	0
Investerings in geassocieerde ondernemingen	3	0	0	0
Vastgoedbeleggingen en materiële vaste activa	113	0	24	0
Goodwill en andere immateriële vaste activa	14	0	2	0
Overige activa	35	0	20	0
Totaal activa	7 138	0	4 053	0
Verplichtingen				
Financiële verplichtingen	3 657	0	2 155	0
Technische voorzieningen verzekeringen, vóór herverzekering	0	0	0	0
Belastingverplichtingen	12	0	13	0
Voorzieningen voor risico's en kosten	9	0	9	0
Overige verplichtingen	61	0	30	0
Totaal verplichtingen	3 739	0	2 207	0
Niet-gerealiseerde resultaten				
Herwaarderingsreserve van voor verkoop beschikbare activa	101	78	- 3	0
Uitgestelde belastingen op herwaarderingsreserve van voor verkoop beschikbare activa	- 27	- 22	0	0
Afdekkingsreserve (kasstroomafdekking)	7	0	0	0
Omrekeningsverschillen	55	- 4	0	0
Totaal	136	52	- 3	0

Gebeurtenissen na balansdatum (toelichting 48 in de jaarrekening 2012)

Belangrijke gebeurtenissen tussen de balansdatum (30 september 2013) en de publicatie van dit rapport (14 november 2013):

Op deze moment wordt de risicoclassificatie en bijhorende bijzondere waardeverminderingen van de verschillende kredietportefeuilles doorgenomen met inachtneming van de meest recente economische vooruitzichten en evoluties in de markt (i.e. EBA en ESMA documenten). Deze verklarende documenten van EBA en ESMA spitsen zich vooral toe op geherstructureerde en non-performing kredieten, in het licht van regulatorische en financiële rapportering. Er wordt verwacht dat de invloed van deze wijziging van boekhoudkundige inschatting zich zal uiten in het vierde kwartaal van 2013. Voor meer informatie wordt verwezen naar het persbericht over de 3KW 2013 resultaten.

Verslag van de commissaris aan de aandeelhouders van KBC Groep nv over het beperkt nazicht van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten voor de periode van negen maanden afgesloten per 30 september 2013

Inleiding

Wij hebben de bijgevoegde tussentijdse geconsolideerde balans van KBC Groep nv en haar dochterondernemingen (samen "de Groep") per 30 september 2013 nagekeken, alsook de bijhorende tussentijdse geconsolideerde winst- en verliesrekening, het vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de geconsolideerde vermogensmutaties en het vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht, voor de periode van negen maanden afgesloten op deze datum, en de toelichtingen, met een geconsolideerd balanstotaal van € 250.260 miljoen en waarvan de resultatenrekening afsluit met een geconsolideerde winst (aandeel van de groep) over de periode van negen maanden van € 1.309 miljoen. Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de getrouwe weergave van deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten in overeenstemming met International Financial Reporting Standard IAS 34 *Tussentijdse Financiële Verslaggeving* ("IAS 34") zoals goedgekeurd voor toepassing in de Europese Unie. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin verslag uit te brengen over deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten op basis van ons beperkt nazicht.

Draagwijdte van ons nazicht

Wij hebben ons beperkt nazicht uitgevoerd volgens de Internationale Standaard voor Beoordelingsopdrachten 2410 "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit". Een beperkt nazicht van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het bekomen van informatie, hoofdzakelijk van personen verantwoordelijk voor financiële en boekhoudkundige aangelegenheden, en uit het toepassen van analytische en andere werkzaamheden. Een beperkt nazicht is aanzienlijk minder uitgebreid dan een audit uitgevoerd in overeenstemming met de Internationale Controlestandaarden (ISA's). Bijgevolg waarborgt een beperkt nazicht niet dat wij kennis zouden krijgen van alle belangrijke elementen die bij een volledige controle aan het licht zouden komen. Daarom onthouden wij ons van een auditopinie.

Société civile ayant son siège en Belgique, sous la forme d'une société coopérative à responsabilité limitée.
Burgerlijke vennootschap die de zetel heeft in België, onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (bvba).
RPM Brusselles - RPM Bruxelles - V.N.A. - B.T.W. BE 0446.234.713
Banque BNP Paribas Fortis (Banq. 210-0905900-09)

A member firm of Ernst & Young Global Limited

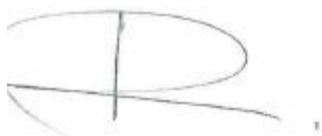
***Verslag van de commissaris van 14 november 2013 over de tussentijdse verkorte
geconsolideerde financiële staten van KBC Groep nv voor de periode van
negen maanden afgesloten per 30 september 2013 (vervolg)***

Conclusie

Op basis van ons beperkt nazicht wijst niets erop dat de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten geen getrouw beeld geeft, in alle materiële opzichten, van de financiële toestand van de Groep per 30 september 2013 alsook van diens resultaten en van diens kasstroom over de negen maanden afgesloten op die datum, in overeenstemming met IAS 34, zoals goedgekeurd voor toepassing in de Europese Unie.

Brussel, 14 november 2013

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren bvba
Commissaris
vertegenwoordigd door



Pierre Vanderbeek
Vennoot

14PVD80061



Peter Telders
Vennoot