

Brussel, 16 mei 2013 (07.00 a.m. CET)

Samenvatting: 520 miljoen euro nettowinst, 15 miljard euro kapitaal, 9 miljoen cliënten

KBC sloot de eerste drie maanden van 2013 af met een nettowinst van 520 miljoen euro, vergeleken met een nettowinst van 240 miljoen euro in het vorige kwartaal en 380 miljoen euro het jaar voordien.

Als we de invloed van de *legacy*-activiteiten (CDO's, desinvesteringen) en de waardering van het eigen kredietrisico niet in aanmerking nemen, bedroeg het aangepaste nettoresultaat 359 miljoen euro, tegenover 279 miljoen euro in het vorige kwartaal en 501 miljoen euro in het overeenkomstige kwartaal van 2012.



Johan Thijs, Groeps-CEO:

'KBC is het jaar 2013 begonnen met een sterk resultaat in het eerste kwartaal. We boekten een mooie nettowinst van 520 miljoen euro in moeilijke economische omstandigheden. We realiseerden op groepsniveau, zonder gedeconsolideerde entiteiten, een hogere nettorentemarge met positieve invloed op de nettorente-inkomsten, sterke provisie-inkomsten, stevige resultaten uit financiële instrumenten en op voor verkoop beschikbare activa, en een uitstekende gecombineerde ratio en kosten-inkomstenratio.

Begin 2013 hebben we een nieuwe managementstructuur ingevoerd die de geüpdatete strategie van de groep weerspiegelt. Op basis daarvan heeft de groep ook de presentatie van zijn financiële segmentrapportering herwerkt.

In het eerste kwartaal van 2013 heeft de divisie België een nettoresultaat van 385 miljoen euro behaald, hoger dan het gemiddelde van 340 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. We realiseerden stevige nettoprovisie-inkomsten, een uitstekende gecombineerde ratio in schadeverzekeringen, een erg lage kosten-inkomstenratio en hoge gerealiseerde meerwaarden op voor verkoop beschikbare effecten. Gezien het economische klimaat werd het kwartaal ook gekenmerkt door lagere nettorente-inkomsten en – door de invloed van een beperkt aantal bedrijfsdossiers- relatief hoge kredietvoorzieningen, net zoals in het vorige kwartaal.

In het eerste kwartaal van 2013 produceerde de divisie Tsjechië een nettoresultaat van 132 miljoen euro, iets lager dan het gemiddelde van 145 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. De nettoprovisie-inkomsten stegen, de kosten bleven onder controle en de waardeverminderingen op kredieten bleven min of meer stabiel. De nettorente-inkomsten bleven gelijk, zonder rekening te houden met de wisselkoerseffecten, terwijl de nettorentemarge lichtjes steeg. De gecombineerde ratio in schadeverzekeringen steeg licht.

In het eerste kwartaal van 2013 behaalde de divisie Internationale Markten een nettoresultaat van -87 miljoen euro. Dat is lager dan het gemiddelde van -65 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Het kwartaalresultaat werd beïnvloed door de boeking van de Hongaarse bankenheffing voor het volledige boekjaar en door hoge waardeverminderingen op kredieten in Ierland. We verwachten daar een waardevermindering tussen 300 en 400 miljoen euro voor het volledige boekjaar.

Opnieuw hebben we verdere stappen gezet in de uitvoering van onze desinvesteringsplannen. Zoals we eind 2012 al hadden aangekondigd, hebben we ons belang in Bank Zachodni WBK met succes in de markt geplaatst via een secundair aanbod. De verkoop van de 15 miljoen aandelen die KBC aanbood, leverde 0,9 miljard euro op en versterkte onze al stevige solvabiliteitspositie nog verder. We ronden in maart ook de verkoop af van ons resterende belang van 22% in NLB aan de Republiek Slovenië. KBC is nu geen aandeelhouder meer van NLB en voldoet daarmee aan de eis van de Europese Commissie om NLB te desinvesteren. Verder hebben we een overeenkomst bereikt met Société Générale en Telenor over de overname van KBC Banka in Servië. Dat betekent dat KBC uit de Servische bankmarkt stapt. Die verkopen zijn een van de laatste grote stappen in de uitvoering van het strategisch plan dat in 2009 is overeengekomen met de Europese Commissie. We kunnen ons nu dus concentreren op onze kernactiviteiten.

We zijn er ook in geslaagd het overblijvende CDO-risico af te bouwen van 15,5 miljard euro eind 2012 tot 13,9 miljard euro aan het einde van het afgelopen kwartaal. Zelfs als we rekening houden met de kosten voor die CDO-afbouw en met de vergoeding voor de garantieregeling, is de marktwaarde van de CDO's in portefeuille met ongeveer 0,2 miljard euro gestegen.

De liquiditeitspositie van onze groep bleef sterk. De LCR ('liquidity coverage ratio') en NSFR ('net stable funding ratio') bleven ruim boven 100%.

Onze kapitaalpositie hebben we verder versterkt tot een Tier 1-ratio van 15,4%. Pro forma bedraagt die zelfs 15,7% als we de invloed van de verkoop van Absolut Bank en KBC Banka meerekenen. Onze common equity ratio volgens Basel III bedroeg aan het einde van het kwartaal 12,0% (fully loaded). Dat is ruim boven onze doelstelling om vanaf 1 januari 2013 een ratio aan te houden van 10% (fully loaded). We zijn van plan, mits goedkeuring door de Nationale Bank van België, in de eerste helft van 2013 versneld 1,17 miljard euro staatssteun plus 583 miljoen euro premie terug te betalen aan de Vlaamse overheid.

Dit resultaat versterkt onze overtuiging dat ons businessmodel werkt. En dit in het voordeel van onze negen miljoen cliënten, 37 000 werknemers, onze aandeelhouders en alle andere stakeholders en we zijn echt dankbaar voor hun erkenning.'

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 eerste kwartaal van 2013 hadden die posten de volgende invloed:

- CDO's: Tijdens het eerste kwartaal vernauwden de *credit spreads* op bedrijfsobligaties en ABS verder, net zoals in het vierde kwartaal van 2012. Als we de negatieve invloed van de vergoeding voor de CDO-garantieregeling met de Belgische overheid en de kosten voor de afbouw van het CDO-risico meerekenen, was er een positieve invloed van ongeveer 165 miljoen euro na belastingen.
- Resterende desinvesteringen: De succesvolle plaatsing via een secundair aanbod van het belang van 16,2% dat KBC had in Bank Zachodni WBK resulteerde in een bijkomende meerwaarde. De verkoop van KBC Banka en de afronding van de verkoop van NLB resulteerden daarentegen in een minderwaarde. De gezamenlijke invloed kwam op een positieve 22 miljoen euro (na belastingen).
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De verbetering van de *credit spread* van KBC tussen eind 2012 en het einde van het eerste kwartaal van 2013 leidde tot een negatieve marked-to-marketaanpassing van 26 miljoen euro (na belastingen).

Financiële hoofdlijnen van het eerste kwartaal van 2013, in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012:

- Hoge groepswinst dankzij sterke commerciële activiteiten en positieve CDO-waardering.
- Rendement op eigen vermogen van 13% (op basis van het aangepast nettoresultaat).
- Nettoresultaat hoger, stabiele nettorente-inkomsten.
- Groei van de depositovolumes in onze kernmarkten, stabiele kredietportefeuille.
- Uitstekende gecombineerde ratio van 87% *year-to-date*, met lage schaderatio.
- Sterke stijging van de nettoprovisie-inkomsten met 14% (op vergelijkbare basis).
- Onderliggende kosten-inkomstenratio van 51% *year-to-date*.
- Kredietkostenratio op vrij hoge 0,80% *year-to-date*. De ratio van Ierland is gedaald tot 2,47%.
- Blijvend stevige liquiditeitspositie met een LCR van 133% en een NSFR van 106%.
- Solvabiliteit: sterke kapitaalbasis: de *pro forma* Tier 1-ratio – inclusief het effect van de desinvesteringen waarvoor tot op heden een overeenkomst is ondertekend maar die nog niet werden afgerond – bedraagt 15,7% (met een *core* Tier 1-ratio van 13,5%). De common equity ratio volgens Basel III (fully loaded) zit met 12,0% ruim boven de doelstelling van 10%.

Overzicht KBC Groep (geconsolideerd)	1kw2012	4kw2012	1kw2013
Nettoresultaat, volgens IFRS (in miljoenen euro)	380	240	520
Gewone winst per aandeel, IFRS (in euro) ¹	0,71	-0,97	1,25
Aangepast nettoresultaat (in miljoenen euro)	501	279	359
Gewone winst per aandeel, op basis van het aangepast nettoresultaat (in euro) ¹	1,19	-0,92	0,86
Uitsplitsing per divisie (in miljoenen euro) ²			
België	486	295	385
Tsjechië	158	114	132
Internationale Markten	-163	-18	-87
Groepscenter	19	-113	-71
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	32,2	29,0	30,0

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

Resultatenoverzicht 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 aangepast resultaatoverzicht 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
Nettorente-inkomsten	1 261	1 190	1 097	1 121	1 068	-	-	-
Rente-inkomsten	2 695	2 563	2 493	2 382	2 193	-	-	-
Rentelasten	-1 434	-1 374	-1 396	-1 261	-1 125	-	-	-
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	884	890	578	623	577	-	-	-
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	-752	-757	-499	-584	-487	-	-	-
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-14	-1	-12	13	-12	-	-	-
Dividendinkomsten	6	21	13	5	5	-	-	-
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	60	43	275	42	314	-	-	-
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	32	9	56	85	142	-	-	-
Nettoprovisie-inkomsten	304	309	343	360	393	-	-	-
Ontvangen provisies	492	479	494	541	641	-	-	-
Betaalde provisies	-188	-170	-151	-181	-248	-	-	-
Overige netto-inkomsten	73	368	106	187	76	-	-	-
Totale opbrengsten	1 853	2 072	1 954	1 854	2 076	-	-	-
Exploitatiekosten	-1 132	-1 033	-1 003	-1 081	-1 039	-	-	-
Bijzondere waardeverminderingen	-273	-1 473	-302	-463	-352	-	-	-
op leningen en vorderingen	-261	-198	-283	-330	-295	-	-	-
op voor verkoop beschikbare activa	-5	-75	-4	-11	-13	-	-	-
op goodwill	0	-414	0	-8	-7	-	-	-
op overige	-7	-786	-15	-114	-37	-	-	-
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	-9	17	-6	1	0	-	-	-
Resultaat vóór belastingen	439	-417	644	310	684	-	-	-
Belastingen	-93	-110	-103	-56	-160	-	-	-
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	40	-8	0	-6	0	-	-	-
Resultaat na belastingen	387	-535	540	249	524	-	-	-
toerekenbaar aan belangen van derden	7	5	9	9	4	-	-	-
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	380	-539	531	240	520	-	-	-
Gewone winst per aandeel (in euro)	0,71	-1,99	1,16	-0,97	1,25	-	-	-
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	0,71	-1,99	1,16	-0,97	1,25	-	-	-

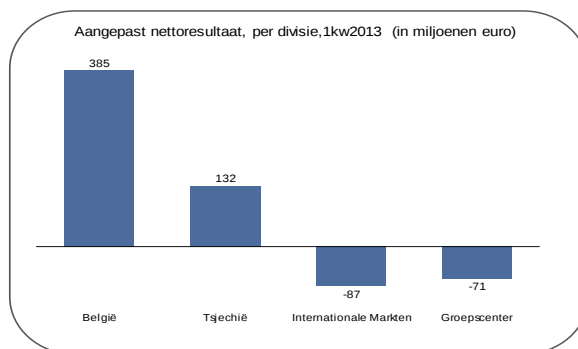
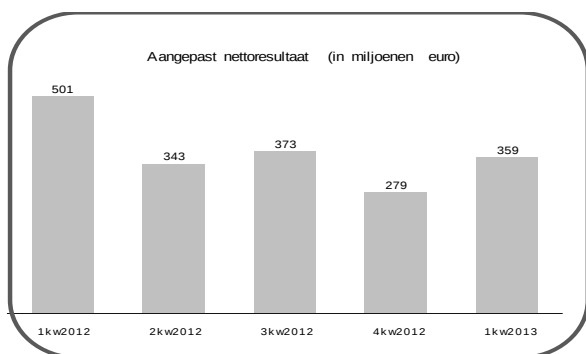
Aangepast nettoresultaat

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 Toelichting bij de segmentinformatie, vindt u een volledige verklaring van de verschillen tussen de resultaten volgens IFRS en het aangepast nettoresultaat.

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
Aangepast nettoresultaat (exclusief <i>legacy</i>-activiteiten en eigen kredietrisico)								
Nettorente-inkomsten	1 217	1 153	1 078	1 084	1 032	-	-	-
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	884	890	578	623	577	-	-	-
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	-752	-757	-499	-584	-487	-	-	-
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-14	-1	-12	13	-12	-	-	-
Dividendinkomsten	5	22	10	5	4	-	-	-
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	353	58	223	156	218	-	-	-
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	31	9	55	85	96	-	-	-
Nettoprovisie-inkomsten	312	309	345	359	385	-	-	-
Overige netto-inkomsten	22	60	80	89	76	-	-	-
Totale opbrengsten	2 057	1 743	1 857	1 831	1 890	-	-	-
Exploitatiekosten	-1 110	-1 016	-990	-1 068	-1 029	-	-	-
Bijzondere waardeverminderingen	-271	-241	-305	-378	-335	-	-	-
op leningen en vorderingen	-261	-198	-283	-329	-295	-	-	-
op voor verkoop beschikbare activa	-5	-24	-4	-4	-13	-	-	-
op goodwill	0	0	0	0	-7	-	-	-
op overige	-5	-18	-18	-45	-20	-	-	-
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	-9	-9	-13	1	0	-	-	-
Resultaat vóór belastingen	667	477	549	385	526	-	-	-
Belastingen	-159	-129	-167	-98	-163	-	-	-
Resultaat na belastingen	508	348	382	287	363	-	-	-
toerekenbaar aan belangen van derden	7	5	9	9	4	-	-	-
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	501	343	373	279	359	-	-	-
België	486	244	335	295	385	-	-	-
Tsjechië	158	159	149	114	132	-	-	-
Internationale Markten	-163	-41	-38	-18	-87	-	-	-
Groepscenter	19	-19	-72	-113	-71	-	-	-
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,19	0,49	0,69	-0,92	0,86	-	-	-
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1,19	0,49	0,69	-0,92	0,86	-	-	-
Invloed van <i>legacy</i>-activiteiten en eigen kredietrisico (na belastingen)								
Legacy - winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's	138	-39	280	46	165	-	-	-
Legacy - desinvesteringen	81	-884	23	3	22	-	-	-
Reële waarde van het eigen kredietrisico	-340	41	-144	-87	-26	-	-	-
Nettoresultaat volgens IFRS								
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij: IFRS	380	-539	531	240	520	-	-	-

Analyse van het eerste kwartaal van 2013



Het nettoresultaat voor het eerste kwartaal van 2013 bedroeg 520 miljoen euro. Zonder de *legacy*-activiteiten en de invloed van het eigen kredietrisico, bedroeg het aangepast nettoresultaat 359 miljoen euro, tegenover 279 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2012 en 501 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2012.

Totale opbrengsten (aangepast nettoresultaat)

- De nettorente-inkomsten bedroegen 1 032 miljoen euro, een daling van 5% tegenover het vorige kwartaal en van 15% ten opzichte van vorig jaar. Het verschil ten opzichte van het vorige kwartaal is deels toe te schrijven aan de deconsolidatie van Kredyt Bank en NLB en enkele andere verkopen, terwijl het verschil ten opzichte van vorig jaar voor een deel beïnvloed is door de deconsolidatie van de voornoemde entiteiten en van Warta en Żagiel. Laten we die factoren buiten beschouwing, dan zijn de nettorente-inkomsten kwartaal-op-kwartaal maar 1% gedaald en jaar-op-jaar 10%. Dat is voornamelijk toe te schrijven aan de lagere inkomsten uit balansbeheer, terwijl de commerciële marges gezond bleven. De nettorentemarge voor het betrokken kwartaal bedroeg 1,72%, 1 basispunt hoger dan het vorige kwartaal maar 15 basispunten onder het hoge niveau van een jaar geleden. In divisie België stegen de krediet- en depositovolumes zowel ten opzichte van vorig jaar als van vorig kwartaal (kredieten: +1% jaar-op-jaar en +0,3% kwartaal-op-kwartaal; deposito's: +10% jaar-op-jaar en 5% kwartaal-op-kwartaal). De kredietportefeuille in divisie Tsjechië steeg met 9% jaar-op-jaar en met 0,3% kwartaal-op-kwartaal. De deposito's stegen er met 2% jaar-op-jaar en daalden met 1% kwartaal-op-kwartaal. De kredietportefeuille in de divisie Internationale Markten daalde met 6% jaar-op-jaar (door Ierland en Hongarije) en met 1% kwartaal-op-kwartaal, terwijl de depositobasis groeide met 18% jaar-op-jaar (dankzij Ierland en Slowakije) en met 4% kwartaal-op-kwartaal.
- Zowel Levensverzekeringen als Schadeverzekeringen behaalden tijdens het betrokken kwartaal goede nettoresultaten. Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies 78 miljoen euro, een stijging van 50% ten opzichte van het vorige kwartaal maar een daling van 34% ten opzichte van vorig jaar. Maar rekening gehouden met de deconsolidatie van Warta ligt dat resultaat 42% hoger dan een jaar geleden.

De schadeverzekeringsactiviteiten werden gekenmerkt door een iets lager premieniveau en veel lagere technische lasten dan in het vierde kwartaal van 2012. Dat heeft geleid tot een uitstekende gecombineerde ratio van 87%.

Op een vergelijkbare basis is in het Levenbedrijf de verkoop van levensverzekeringsproducten (inclusief tak 23-producten die niet worden meegerekend in de premie-inkomsten) met 54% gedaald ten opzichte van het vierde kwartaal van 2012, dat kon profiteren van een erg succesvolle spaarcampagne. Op jaarbasis is de verkoop met 52% gedaald. Dat is een gevolg van de gewijzigde fiscale behandeling van tak 23-levensverzekeringscontracten in België sinds begin 2013.

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

- Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde bedroeg in het betrokken kwartaal 218 miljoen euro. Dat is meer dan het gemiddelde van 197 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Dat cijfer wordt gewoonlijk bepaald door de dealingroominkomsten, maar dit kwartaal werd het voornamelijk beïnvloed door een positief resultaat van 85 miljoen euro uit de marked-to-marketwaardering van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer.
- De netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa bedroeg voor het eerste kwartaal van 2013 96 miljoen euro, ruim boven het gemiddelde van 45 miljoen euro voor de vorige vier kwartalen. In het eerste kwartaal van 2013 werd deze post positief beïnvloed door meerwaarden op de verkoop van Belgische overheidsobligaties.

- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 385 miljoen euro. Dat is een stijging van 7% kwartaal-op-kwartaal en van 23% jaar-op-jaar. Het verschil ten opzichte van het vorige kwartaal is deels toe te schrijven aan de deconsolidatie van Kredyt Bank en NLB en enkele andere verkopen, terwijl het verschil ten opzichte van vorig jaar voor een deel beïnvloed is door de deconsolidatie van de voornoemde entiteiten en van Warta en Żagiel. Laten we die factoren buiten beschouwing, dan zijn de inkomsten kwartaal-op-kwartaal 14% gestegen en jaar-op-jaar 18%. De belangrijkste factoren voor die stijging waren de instap- en beheersvergoedingen voor beleggingsfondsen en de inkomsten uit tak 23-producten. Het beheerd vermogen bedroeg 156 miljoen euro, een stijging van 1% ten opzichte van het vorige kwartaal als gevolg van positieve prijseffecten.
- De overige netto-inkomsten bedroegen 76 miljoen euro.

Exploitatiekosten (aangepast nettoresultaat)

- De exploitatiekosten bedroegen 1 029 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2013. Dat is een daling van 4% kwartaal-op-kwartaal en van 7% jaar-op-jaar. Het verschil ten opzichte van het vorige kwartaal is deels toe te schrijven aan de deconsolidatie van Kredyt Bank en NLB en enkele andere verkopen, terwijl het verschil ten opzichte van vorig jaar voor een deel beïnvloed is door de deconsolidatie van de voornoemde entiteiten en van Warta en Żagiel. Exclusief de gedeconsolideerde maatschappijen zijn de kosten met 2% gestegen tegenover het vorige kwartaal. Dat is voornamelijk toe te schrijven aan de boeking van de Hongaarse bankenheffing voor het volledige boekjaar en aan de heffing op financiële transacties in dat land. Jaar-op-jaar en de gedeconsolideerde maatschappijen buiten beschouwing gelaten, lagen de kosten eveneens 2% hoger. De kosten-inkomstenratio sinds het begin van het jaar bedroeg 51%. Dat geeft duidelijk aan dat de kosten goed onder controle blijven. Maar de ratio werd ook positief beïnvloed door de hoge marked-to-marketwaardering van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer en de netto gerealiseerde meerwaarden uit voor verkoop beschikbare activa.

Waardeverminderingen (aangepast nettoresultaat)

- De waardeverminderingen op kredieten bedroegen in het eerste kwartaal van 2013 295 miljoen euro. Dat is minder dan de 329 miljoen euro van het vorige kwartaal, maar meer dan de 261 miljoen euro van een jaar geleden. Het cijfer voor het eerste kwartaal omvat een waardevermindering van 99 miljoen euro bij KBC Bank Ireland (tegenover 87 miljoen euro in het vorige kwartaal en 195 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar) en een relatief hoge waardevermindering van 138 miljoen euro in de divisie België. De kredietkostenratio op jaarbasis bedroeg 0,80% year-to-date. Dat cijfer is samengesteld uit een hoge 0,62% voor de divisie België (tegenover 0,28% voor boekjaar 2012), 0,42% in de divisie Tsjechië (gestegen ten opzichte van 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 13 miljoen euro en de overige waardeverminderingen bedroegen 27 miljoen euro in het betrokken kwartaal.

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

- CDO's: Tijdens het eerste kwartaal vernauwden de *credit spreads* op bedrijfsobligaties en ABS verder, net zoals in het vierde kwartaal van 2012. Als we de negatieve invloed van de vergoeding voor de CDO-garantieregeling met de Belgische overheid en de kosten voor de afbouw van het CDO-risico meerekenen, was er een positieve invloed van ongeveer 165 miljoen euro na belastingen.
- Resterende desinvesteringen: De succesvolle plaatsing via een secundair aanbod van het belang van 16,2% dat KBC had in Bank Zachodni WBK resulteerde in een bijkomende meerwaarde. De verkoop van KBC Banka en de afronding van de verkoop van NLB resulteerden daarentegen in een minderwaarde. De gezamenlijke invloed kwam op een positieve 22 miljoen euro (na belastingen).
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De verbetering van de *credit spread* van KBC tussen eind 2012 en het einde van het eerste kwartaal van 2013 leidde tot een negatieve marked-to-marketaanpassing van 26 miljoen euro (na belastingen).

Uitsplitsing per divisie

- In het eerste kwartaal van 2013 heeft de divisie België een nettoresultaat van 385 miljoen euro behaald, hoger dan het gemiddelde van 340 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Het betrokken kwartaal wordt gekenmerkt door lagere nettorente-inkomsten, sterke provisie-inkomsten, een excellente gecombineerde ratio in schadeverzekeringen en een gedaalde verkoop van levensverzekeringen. Andere factoren zijn het relatief hoge niveau van gerealiseerde meerwaarden op voor verkoop beschikbare effecten, een uitstekende kosten-inkomstenratio en vrij hoge waardeverminderingen op kredieten.
- In het eerste kwartaal van 2013 produceerde de divisie Tsjechië een onderliggend nettoresultaat van 132 miljoen euro, iets lager dan het gemiddelde van 145 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Het kwartaal wordt gekenmerkt door stabiele nettorente-inkomsten, goede nettoprovisie-inkomsten, hogere schadeclaims en een gedaalde verkoop van levensverzekeringen, lagere tradingresultaten, een meerwaarde op de verkoop van obligaties gedekt door hypotheekleningen, een goede kostencontrole en min of meer stabiele waardeverminderingen op kredieten.
- In het eerste kwartaal van 2013 behaalde de divisie Internationale Markten een nettoresultaat van -87 miljoen euro. Dat is lager dan het gemiddelde van -65 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Het nettoresultaat wordt als volgt uitgesplitst: 17 miljoen euro voor Slowakije, -19 miljoen euro voor Hongarije (de Hongaarse bankenheffing voor het boekjaar 2013 werd in dit kwartaal geboekt), -9 miljoen euro voor Bulgarije (negatief beïnvloed door de waardevermindering op een obligatie), en -77 miljoen euro voor Ierland (nog altijd negatief beïnvloed door hoge kredietvoorzieningen).
- Groepscenter tekende een nettoresultaat van 90 miljoen euro op in het eerste kwartaal van 2013. Dat resultaat omvat de invloed van de *legacy*-activiteiten en het eigen kredietrisico (gecombineerd 161 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2013). Na uitsluiting van die elementen bedroeg het aangepast nettoresultaat van Groepscenter -71 miljoen euro.

Eigen vermogen en solvabiliteit

- De Tier 1-ratio van de groep (volgens Basel II) bedroeg een stevige 15,4% op 31 maart 2013 (*core* Tier 1: 13,2%). Inclusief de impact van de verkoop van Absolut Bank en KBC Banka bedroeg de *pro forma* Tier 1-ratio een hoge 15,7% (*core* Tier 1-ratio: 13,5%).
- De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen bedroeg op 31 maart 2013 een uitstekende 326%. Dat is een stijging ten opzichte van de al hoge 322% aan het einde van het vorige kwartaal.
- De common equity ratio volgens de nieuwe Basel III-reglementering bedroeg aan het einde van het kwartaal 12,0% (*fully loaded* en inclusief de steun van de Vlaamse overheid). Dat is ruim boven onze doelstelling om vanaf 1 januari 2013 een ratio aan te houden van 10% (*fully loaded*).

Liquiditeit

- De liquiditeit van de groep blijft uitstekend, zoals weerspiegeld in de LCR-ratio van 133% en de NSFR-ratio van 106% aan het einde van het kwartaal.

Geselecteerde balansgegevens

Hoofddlijnen van de geconsolideerde balans, 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	-	-	-
Leningen en voorschotten aan cliënten*	135 980	133 326	131 048	128 492	129 753	-	-	-
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)*	65 853	64 227	65 171	67 295	65 071	-	-	-
Deposito's van cliënten en schuld papier*	166 551	163 685	160 945	159 632	167 994	-	-	-
Technische voorzieningen, vóór herverzekering*	19 925	19 539	19 637	19 205	18 836	-	-	-
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen*	7 871	8 856	9 680	10 853	11 664	-	-	-
Eigen vermogen van de aandeelhouders	10 949	9 687	10 629	12 017°	12 505	-	-	-
Niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	6 500	6 500	6 500	3 500	3 500	-	-	-

* 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	1kw2013
Winstgevendheid en efficiëntie (gebaseerd op aangepast nettoresultaat)		
Rendement op eigen vermogen ¹	9%	13%
Kosten-inkomstenratio bankactiviteiten	57%	51%
Gecombineerde ratio schadeverzekeringsactiviteiten	95%	87%
Solvabiliteit		
Tier 1-ratio (Basel II)	13,8%	15,4%
Core Tier 1-ratio (Basel II)	11,7%	13,2%
Common equity ratio (Basel III, <i>fully loaded</i> , inclusief resterende overheidssteun)	10,8%	12,0%
Kredietrisico		
Kredietkostenratio	0,71%	0,80%
<i>Non-performing</i> ratio	5,3%	5,4%

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 bankverzekeren 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:
 - Op 11 maart 2013 rondde KBC Groep de transactie af die op 28 december 2012 werd aangekondigd en verkocht zijn resterende belang van 22% in NLB aan de Republiek Slovenië voor 3 miljoen euro. KBC is nu geen aandeelhouder meer van NLB en voldoet daarmee aan de eis van de Europese Commissie om NLB te desinvesteren.
 - Op 22 maart 2013 heeft KBC Bank NV zijn belang van 16,2% in Bank Zachodni WBK met succes in de markt geplaatst via een secundair aanbod. Het emissieproces startte op 18 maart en was voorbehouden voor institutionele beleggers. De verkoop van 15 125 964 aandelen (gelijk aan 16,17% van de uitstaande aandelen van BZ WBK) tegen de biedprijs van 245 zloty per aandeel bracht 3,71 miljard zloty (0,9 miljard euro) op voor KBC en versterkte zijn al solide solvabiliteitspositie met 0,6%.
 - Op 26 april 2013 bereikte KBC een overeenkomst met Société Générale Srbija en Telenor in Servië over de overname van KBC Banka, de bankentiteit van KBC in Servië. In het kader van die overeenkomst zal Telenor 100% van de aandelen van KBC Banka aankopen, terwijl Société Générale Srbija de belangrijkste activa en deposito's van KBC Banka zal overnemen. Alle betrokken partijen zijn overeengekomen niet te communiceren over de financiële bijzonderheden van de transactie. Voor KBC betekent de transactie een impact op de winst van naar schatting -47 miljoen euro (waarvan -17 miljoen euro geboekt in het eerste kwartaal van 2013), grotendeels gecompenseerd door een andere kapitaalvrijgave van naar schatting 42 miljoen euro, wat leidt tot een te verwaarlozen totale kapitaalvrijgave. De overeenkomst betekent dat KBC zich terugtrekt uit de Servische banksector.
 - Op 26 april 2013 kondigde KBC Securities Polen aan dat het zijn lokale bedrijfsactiviteiten heroriënteert en heeft beslist om zich te concentreren op zijn effectendiensten.
 - Eind 2012 ondertekende KBC een overeenkomst om zijn Russische bankdochter Absolut Bank te verkopen aan een groep van Russische bedrijven die de activa van Blagosostoyanie beheren. De transactie moet nog worden goedgekeurd door de toezichthouder, vermoedelijk in het tweede kwartaal van 2013.
 - KBC is nog in onderhandeling met een aantal geïnteresseerde partijen over twee van zijn overblijvende desinvesteringdossiers, namelijk Antwerpse Diamantbank (België) en KBC Bank Deutschland (Duitsland). KBC houdt over die dossiers ook met de Europese Commissie een open en constructieve dialoog.
- Andere ontwikkelingen:
 - Begin oktober kondigde KBC de aangepaste groepsstrategie voor 2013 en later aan. Om die strategie op een efficiënte wijze te implementeren, herstructureerde KBC zijn organisatie. Die herstructurering werd op 1 januari 2013 ingevoerd.
 - In het eerste kwartaal van 2013 betaalde KBC Groep NV 8,3 miljard euro van de langetermijnherfinancieringstransacties (LTRO) terug aan de Europese Centrale Bank. KBC heeft een sterke depositobasis van particulieren en bedrijven in zijn kernmarkten. Bovendien is KBC al flink gevorderd met het dekken van zijn *wholesale* financieringsbehoeften voor 2013.
 - Op 18 januari 2013 plaatste KBC met succes voor 1 miljard USD Tier 2-*contingent capital notes*. De emissie ging gepaard met een sterke vraag en werd meer dan acht keer overingeschreven.
 - Op 7 februari 2013 riep Euromoney KBC Private Banking uit tot beste private banker in België. KBC Private Banking werd ook al genomineerd als *highly commended private banker* voor 2012 door de Financial Times/The Banker.
- Ontwikkelingen op het vlak van Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen:
 - Op 2 april 2013 publiceerde KBC zijn negende *CSR Report*.
 - Op 16 april 2013 publiceerde KBC zijn tweede Verslag aan de samenleving. Om de publicatie van dat verslag ruchtbaarheid te geven, nodigde KBC Belgische belanghebbenden, inclusief NGO's, politici en academici, uit om deel te nemen aan een stakeholdersvergadering.
 - Op 31 januari 2013 kreeg KBC België als eerste Belgische financiële instelling het EMAS-certificaat voor zijn logistieke diensten. EMAS is het milieubeheer- en auditsysteem van de Europese Commissie dat bedrijven helpt om hun milieuprestaties voortdurend te verbeteren.

- KBC Ierland werd in het RepTrak-onderzoek uitgeroepen tot de bank met de beste reputatie in Ierland en dat voor het tweede jaar op rij.
- K&H heeft – voor de tiende keer – een aanbesteding uitgeschreven van 27 maart tot 31 mei 2013 voor zijn MediMagic Programme. De betrokken instellingen kunnen een deel van het wedstrijdfonds aanvragen voor apparatuur in kinderziekenhuizen en spoedafdelingen.
- In maart 2013 lanceerde ČSOB Tsjechië een interne campagne ter ondersteuning van de werkgelegenheid van mensen met een fysieke handicap. Dit kadert in de samenwerking met en ondersteuning van non-profitorganisaties die werken met mensen met verschillende handicaps.
- ČSOB Slowakije was voor de zesde keer de trotse algemene partner van de Bratislava Marathon en deed een gift aan een aantal kinderziekenhuizen via de ČSOB Foundation.
- CIBANK ondersteunt in samenwerking met DZI projecten in Sofia voor de verbetering van het stadsmilieu en de vernieuwing van groene zones.
- **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 herstructureringsplannen 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.
 - De economie in de EMU verkeert nog altijd in een recessie. Het vertrouwen van de Duitse ondernemers steeg vier maanden lang, maar kreeg een deuk in maart en april. Ondertussen bodemen de vertrouwensindicatoren in de perifere EMU-landen uit. Tegen die achtergrond verlaagde de Europese Centrale Bank zijn basisrentevoet verder tot 0,5% en zoekt wegen om de kredietvoorziening voor de reële economie te faciliteren. Ook de VS voelt de huidige economische zwakte. Niettemin zet de onderliggende positieve dynamiek van jobcreatie in de VS zich voort. Bovendien werd de groei van het reële bbp in het eerste kwartaal van 2013 gedreven door een sterke groei van de binnenlandse vraag, in het bijzonder van de particuliere consumptie. Intussen blijft het financiële klimaat gunstig. In de EMU is dat grotendeels te danken aan het OMT-programma van de ECB, waardoor het risico op het uiteenvallen van de EMU is geweken. Bijgevolg hadden politieke gebeurtenissen, zoals de crisis in Cyprus geen effect op de overheidsspreads in de EMU. Recente gegevens tonen daarentegen aan dat de versnippering van de financiële markten in de EMU momenteel niet meer aan de orde is. Dat komt tot uiting in de grotere convergentie van de krediettarieven in verschillende EMU-economieën.

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

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

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

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

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

KBC Group NV

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

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

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

Volg ons op [www.twitter.com/kbc_group](https://twitter.com/kbc_group)