

Brussel, 8 augustus 2013 (07.00 a.m. CET)

Sterke halfjaarwinst van 1 037 miljoen euro, vervroegde terugbetaling van 1 750 miljoen euro Vlaamse overheidssteun

KBC sloot het tweede kwartaal van 2013 af met een nettowinst van 517 miljoen euro, vergeleken met een nettowinst van 520 miljoen euro in het vorige kwartaal en een verlies van 539 miljoen euro in het overeenkomstige kwartaal van 2012. Voor de eerste zes maanden van het jaar bedroeg de nettowinst 1 037 miljoen euro, tegenover een nettoverlies van 160 miljoen in de eerste helft 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 485 miljoen euro, tegenover 359 miljoen euro in het vorige kwartaal en 343 miljoen euro in het overeenkomstige kwartaal van 2012. Voor de eerste zes maanden van het jaar bedroeg de *aangepaste* nettowinst 843 miljoen euro, tegenover 844 miljoen euro voor het eerste halfjaar van 2012.



Johan Thijs, Groeps-CEO:

"KBC bleef het in het tweede kwartaal goed doen dankzij zijn sterke commerciële activiteiten op het vlak van bankieren en verzekeren en boekte, in een economische context van lage groei en lage interesten, een hoge nettowinst van 517 miljoen euro. Op groepsniveau, zonder de gedeconsolideerde entiteiten, wisten we net als het vorige kwartaal de nettorente-inkomsten en de nettorentemarge op niveau te houden en boekten we voor het tweede kwartaal op rij sterke nettoprovisie-inkomsten. We realiseerden een goede gecombineerde ratio en een uitstekende kosten-inkomstenratio, en boekten minder waardeverminderingen.

Tijdens het tweede kwartaal van 2013 genereerde de divisie België een nettoresultaat van 418 miljoen euro, nog meer dan de 385 miljoen euro van het vorige kwartaal. We kenden een positieve aangroei zowel in deposito's als in kredieten voor particulieren en KMO's. Het tweede kwartaal van 2013 werd gekenmerkt door goede commerciële nettorente-inkomsten en nettoprovisie-inkomsten, een bescheiden verkoop van tak 23-levensverzekeringen en een lage gecombineerde ratio voor Niet-leven. Bovendien had de aanzienlijk positieve marked-to-market-herwaardering van onze ALM-derivaten een positieve invloed op de inkomsten. De uitstekende kosten-inkomstenratio wijst op een goede kostenbeheersing en de daling van de waardeverminderingen op kredieten is hoopgevend. De bankactiviteiten waren in het tweede kwartaal van 2013 goed voor 79% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 21%.

De divisie Tsjechië produceerde in het tweede kwartaal van 2013 een nettoresultaat van 146 miljoen euro, iets hoger dan het gemiddelde van 139 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Dit kwartaal werd in vergelijking met het vorige gekenmerkt door iets hogere nettorente-inkomsten (wisselkoerseffecten buiten beschouwing gelaten), iets lagere nettoprovisie-inkomsten en een lagere verkoop van tak 23-levensverzekeringen. De overstromingen hadden maar een beperkte invloed op het resultaat voor Niet-leven. De min of meer gelijk gebleven kosten en de lagere waardeverminderingen op kredieten droegen bij tot het nettoresultaat. De bankactiviteiten waren in het tweede kwartaal van 2013 goed voor 98% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 2%.

In het tweede kwartaal van 2013 boekte de divisie Internationale Markten een nettoresultaat van -23 miljoen euro. Dat is een verbetering ten opzichte van het gemiddelde van -46 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Die positieve ontwikkeling ten opzichte van het vorige kwartaal was voornamelijk toe te schrijven aan het feit dat de Hongaarse bankenheffing voor het volledige jaar geboekt werd in het eerste kwartaal (al kwam er in het tweede kwartaal nog een bankenheffing bij) en aan de gedaalde – maar nog altijd aanzienlijke – waardeverminderingen in Ierland. Die waardevermindering in Ierland blijft in lijn met de eerdere duiding van 300 tot 400 miljoen euro voor het hele jaar 2013. Globaal leverden de bankactiviteiten een nettoresultaat van -29 miljoen euro op (de positieve resultaten van Slowakije, Hongarije en Bulgarije werden tenietgedaan door het negatieve resultaat in Ierland), terwijl de verzekeringsactiviteiten een nettoresultaat van 6 miljoen euro genereerden.

In mei ronden we de eind 2012 aangekondigde verkoop af van onze Russische bankdochter Absolut Bank aan een groep van Russische bedrijven die de activa van Blagosostoyanie beheren. Door die transactie kwam 0,3 miljard euro aan kapitaal vrij.

We slaagden er ook in het resterende CDO-risico op het einde van het kwartaal te reduceren tot 6,3 miljard euro netto. Zelfs als we rekening houden met de kosten en baten van de afbouw van het CDO-risico en de vergoeding voor de garantieregeling, is de marktwaarde van de CDO's in portefeuille gestegen met ongeveer 0,2 miljard euro na belastingen.

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

We hebben onze kapitaalpositie verder versterkt tot een Tier 1-ratio van 16,8%. Rekening houdend met de effecten van de transfer van aandeelhoudersleningen voor een bedrag van 0,3 miljard euro, de terugbetaling van 1,17 miljard euro Vlaamse overheidssteun (plus de premie van 0,58 miljard euro) en de verkoop van KBC Banka, bedraagt de pro forma ratio 14,9%. Onze pro forma common equity ratio volgens Basel III bedroeg aan het einde van het kwartaal 11,8% (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 common equity ratio volgens Basel III aan te houden van 10% (fully loaded).

Het geeft ons bijzondere voldoening dat onze cliënten en stakeholders blijven vertrouwen in ons bedrijf en zijn medewerkers. Door onze aanhoudende inspanningen worden we steeds meer de referentie die we willen zijn in de Europese financiële sector, sterk en onafhankelijk.”

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 tweede kwartaal van 2013 hadden die posten de volgende invloed:

- CDO's: Tijdens het tweede 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, de kosten en baten met betrekking tot de afbouw van het CDO-risico alsook de verbeterde CVA op MBIA meerekenen, was er een positieve invloed van ongeveer 180 miljoen euro na belastingen.
- Resterende desinvesteringen: De afronding van de verkoop van Absolut Bank aan een groep Russische bedrijven die de activa van Blagosostoyanie beheren, had een negatieve invloed van ca. -0,1 miljard euro op de resultaten, maar geen invloed op het reglementair eigen vermogen. Voor dit kwartaal werd in deze post ook een waardevermindering opgenomen van 20 miljoen euro (na belastingen) voor de achtergestelde vordering van 75 miljoen euro op NLB.
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De verbetering van de *credit spread* van KBC tussen eind maart 2013 en het einde van het tweede kwartaal van 2013 leidde tot een negatieve marked-to-market-aanpassing van 20 miljoen euro (na belastingen), maar had geen invloed op het reglementair eigen vermogen.

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

- Hoge groepswinst dankzij blijvend sterke commerciële activiteiten en positieve CDO-waardering.
- Attractief rendement op eigen vermogen van 15% gebaseerd op aangepast resultaat.
- Stabiele nettorentemarge en min of meer gelijk gebleven nettorente-inkomsten op vergelijkbare basis.
- Stabiele deposito- en kredietportefeuille.
- Goede gecombineerde ratio van 91% year-to-date, weliswaar met een lichte toename van de claims.
- Dealingroominkomsten op bevredigend niveau.
- Sterke nettoprovisie-inkomsten, vergelijkbaar met het niveau van het eerste kwartaal van 2013.
- Uitstekende kosten-inkomstenratio (gebaseerd op aangepast resultaat) van 50% year-to-date.
- Kredietkostenratio gedaald tot 0,75% year-to-date. Ratio voor Ierland verder verminderd tot 2,35%.
- Blijvend stevige liquiditeitspositie met een LCR van 125% en een NSFR van 107%.
- Solvabiliteit: sterke kapitaalbasis: *pro forma* Tier 1-ratio – inclusief het effect van de terugbetaling van Vlaamse overheidssteun, de transfer van leningen aan aandeelhouders en de verkoop van KBC Banka – van 14,9% (met een core Tier 1-ratio van 12,6%). De pro-forma common equity ratio volgens Basel III (*fully loaded*) bedraagt 11,8%, ruim boven de doelstelling van 10%.

Overzicht KBC Groep (geconsolideerd)	2KW2012	1KW2013	2KW2013	1H2012	1H2013
Nettoresultaat, volgens IFRS (in miljoenen euro)	-539	520	517	-160	1 037
Gewone winst per aandeel, IFRS (in euro) ¹	-1.99	1.25	1.24	-1.28	2.49
Aangepast nettoresultaat (in miljoenen euro)	343	359	485	844	843
Gewone winst per aandeel, op basis van het aangepaste nettoresultaat (in euro) ¹	0.49	0.86	1.16	1.67	2.02
Uitsplitsing per divisie (in miljoenen euro) ²					
België	244	385	418	730	803
Tsjechië	159	132	146	318	279
Internationale Markten	-41	-87	-23	-204	-110
Groepscenter	-19	-71	-56	0	-128
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	28.5	30.0	29.1	28.5	29.1

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	1H 2012	1H 2013
Nettorente-inkomsten	1 261	1 190	1 097	1 121	1 068	1 016	-	-	2 451	2 084
Rente-inkomsten	2 695	2 563	2 493	2 382	2 193	2 109	-	-	5 258	4 302
Rentelasten	-1 434	-1 374	-1 396	-1 261	-1 125	-1 093	-	-	-2 808	-2 218
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	204	200	157	61	149	115	-	-	403	264
Verdiende premies	438	442	307	313	305	316	-	-	880	621
Technische lasten	-234	-243	-150	-252	-156	-201	-	-	-477	-357
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	-72	-67	-79	-22	-59	-62	-	-	-139	-122
Verdiende premies	446	448	271	310	271	241	-	-	894	512
Technische lasten	-518	-514	-350	-332	-331	-303	-	-	-1 033	-634
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-14	-1	-12	13	-12	13	-	-	-14	1
Dividendinkomsten	6	21	13	5	5	20	-	-	27	25
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	60	43	275	42	314	425	-	-	103	739
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	32	9	56	85	142	47	-	-	41	189
Nettoprovisie-inkomsten	304	309	343	360	393	385	-	-	613	778
Ontvangen provisies	492	479	494	541	641	565	-	-	970	1 206
Betaalde provisies	-188	-170	-151	-181	-248	-180	-	-	-358	-428
Overige netto-inkomsten	73	368	106	187	76	-20	-	-	441	56
Totale opbrengsten	1 853	2 072	1 954	1 854	2 076	1 938	-	-	3 925	4 014
Exploitatiekosten	-1 132	-1 033	-1 003	-1 081	-1 039	-931	-	-	-2 165	-1 971
Bijzondere waardeverminderingen	-273	-1 473	-302	-463	-352	-276	-	-	-1 746	-628
op leningen en vorderingen	-261	-198	-283	-330	-295	-255	-	-	-459	-550
op voor verkoop beschikbare activa	-5	-75	-4	-11	-13	-3	-	-	-79	-16
op goodwill	0	-414	0	-8	-7	0	-	-	-414	-7
op overige	-7	-786	-15	-114	-37	-18	-	-	-794	-55
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	-9	17	-6	1	0	0	-	-	8	0
Resultaat vóór belastingen	439	-417	644	310	684	731	-	-	22	1 415
Belastingen	-93	-110	-103	-56	-160	-211	-	-	-202	-372
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	40	-8	0	-6	0	0	-	-	33	0
Resultaat na belastingen	387	-535	540	249	524	520	-	-	-148	1 044
toerekenbaar aan belangen van derden	7	5	9	9	4	3	-	-	12	7
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	380	-539	531	240	520	517	-	-	-160	1 037
Gewone winst per aandeel (in euro)	0.71	-1.99	1.16	-0.97	1.25	1.24	-	-	-1.28	2.49
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	0.71	-1.99	1.16	-0.97	1.25	1.24	-	-	-1.28	2.49

Overzicht van de aangepaste resultaten

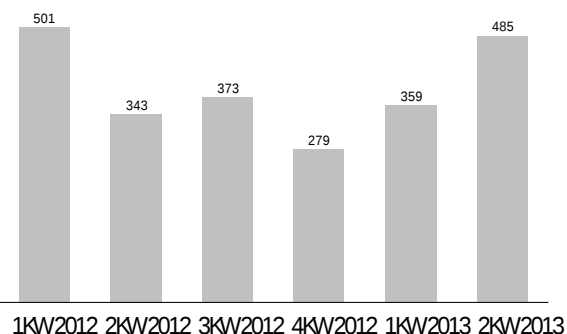
Naast de cijfers volgens IFRS (vorige deel) geeft KBC ook cijfers die meer inzicht verschaffen in de bedrijfsresultaten. Daarom is in het onderstaande overzicht de invloed van de *legacy*-activiteiten (overblijvende desinvesteringen, CDO's) en van de waardering van het eigen kredietrisico niet opgenomen 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.

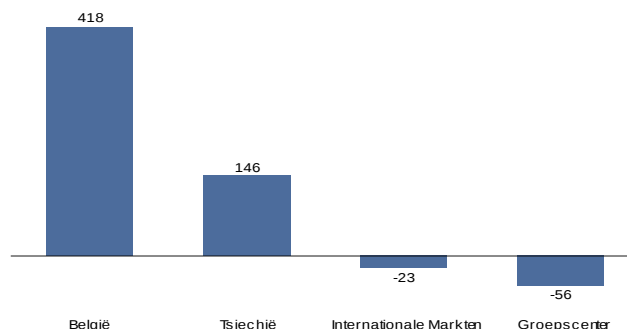
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de KBC-groep, (in miljoenen euro)	1KW 2012	2KW 2012	3KW 2012	4KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	3KW 2013	4KW 2013	1H 2012	2H 2013
Aangepast nettoresultaat (d.w.z. exclusief legacy-activiteiten en eigen kredietrisico)										
Nettorente-inkomsten	1 217	1 153	1 078	1 084	1 032	990	-	-	2 370	2 022
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	204	200	157	61	149	115	-	-	403	264
<i>Verdiende premies</i>	438	442	307	313	305	316	-	-	880	621
<i>Technische lasten</i>	-234	-243	-150	-252	-156	-201	-	-	-477	-357
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	-72	-67	-79	-22	-59	-62	-	-	-139	-122
<i>Verdiende premies</i>	446	448	271	310	271	241	-	-	894	512
<i>Technische lasten</i>	-518	-514	-350	-332	-331	-303	-	-	-1 033	-634
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-14	-1	-12	13	-12	13	-	-	-14	1
Dividendinkomsten	5	22	10	5	4	19	-	-	27	23
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	353	58	223	156	218	256	-	-	410	473
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	31	9	55	85	96	46	-	-	40	141
Nettoprovisie-inkomsten	312	309	345	359	385	388	-	-	621	773
Overige netto-inkomsten	22	60	80	89	76	69	-	-	83	145
Totale opbrengsten	2 057	1 743	1 857	1 831	1 890	1 832	-	-	3 801	3 722
Exploitatiekosten	-1 110	-1 016	-990	-1 068	-1 029	-921	-	-	-2 126	-1 950
Bijzondere waardeverminderingen	-271	-241	-305	-378	-335	-235	-	-	-512	-570
op leningen en vorderingen	-261	-198	-283	-329	-295	-217	-	-	-459	-512
op voor verkoop beschikbare activa	-5	-24	-4	-4	-13	-3	-	-	-29	-16
op goodwill	0	0	0	0	-7	0	-	-	0	-7
op overige	-5	-18	-18	-45	-20	-15	-	-	-24	-35
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	-9	-9	-13	1	0	0	-	-	-19	0
Resultaat vóór belastingen	667	477	549	385	526	677	-	-	1 144	1 202
Belastingen	-159	-129	-167	-98	-163	-189	-	-	-289	-352
Resultaat na belastingen	508	348	382	287	363	487	-	-	855	850
toerekenbaar aan belangen van derden	7	5	9	9	4	3	-	-	12	7
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	501	343	373	279	359	485	-	-	844	843
België	486	244	335	295	385	418	-	-	730	803
Tsjechië	158	159	149	114	132	146	-	-	318	279
Internationale Markten	-163	-41	-38	-18	-87	-23	-	-	-204	-110
Groepscenter	19	-19	-72	-113	-71	-56	-	-	0	-128
Gewone winst per aandeel (in euro)	1.19	0.49	0.69	-0.92	0.86	1.16	-	-	1.67	2.02
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1.19	0.49	0.69	-0.92	0.86	1.16	-	-	1.67	2.02
Invloed van legacy-activiteiten en eigen kredietrisico (na belastingen)										
Legacy – winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's	138	-39	280	46	165	180	-	-	99	346
Legacy – desinvesteringen	81	-884	23	3	22	-128	-	-	-803	-106
Reële waarde van het eigen kredietrisico	-340	41	-144	-87	-26	-20	-	-	-300	-46
Nettoresultaat volgens IFRS										
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij: IFRS	380	-539	531	240	520	517	-	-	-160	1 037

Analyse van het tweede kwartaal van 2013

Aangepast nettoresultaat (in miljoenen euro)



Aangepast nettoresultaat per divisie, 2KW 2013 (in miljoenen euro)



Het nettoresultaat voor het tweede kwartaal van 2013 bedroeg 517 miljoen euro. Zonder de *legacy*-activiteiten en de invloed van het eigen kredietrisico, bedroeg het aangepaste nettoresultaat 485 miljoen euro, tegenover 359 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2013 en 343 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012.

Totale opbrengsten (aangepast nettoresultaat)

- Het verschil ten opzichte van het vorige kwartaal is deels toe te schrijven aan de deconsolidatie van Absolut Bank terwijl het verschil ten opzichte van vorig jaar voor een deel beïnvloed is door de deconsolidatie van Kredyt Bank, Warta, Żagiel, Absolut Bank en enkele andere verkopen. Om een zinvolle vergelijking te kunnen maken, worden die items waar relevant buiten beschouwing gelaten.
- De nettorente-inkomsten bedroegen 990 miljoen euro, een daling van 4% tegenover het vorige kwartaal en van 14% ten opzichte van vorig jaar. Op vergelijkbare basis zijn de nettorente-inkomsten kwartaal-op-kwartaal maar 2% gedaald en jaar-op-jaar 7%. Dat is voornamelijk toe te schrijven aan de lagere inkomsten uit balansbeheer (lagere herbeleggingsopbrengsten), terwijl de commerciële marges gezond bleven. De nettorentemarge voor het betrokken kwartaal bedroeg 1,72%, vergelijkbaar met het niveau van het vorige kwartaal maar 6 basispunten onder het niveau van een jaar geleden. In divisie België zijn de deposito- en kredietvolumes nauwelijks veranderd ten opzichte van het vorige kwartaal. Op jaarbasis is de kredietportefeuille met 1% gekrompen (als gevolg van een geplande afbouw bij de buitenlandse kantoren, terwijl er groei was bij de andere segmenten), terwijl de deposito's met 6% gestegen zijn. De kredietportefeuille in divisie Tsjechië steeg met 8% jaar-op-jaar en met 3% kwartaal-op-kwartaal. De deposito's stegen er met 2% jaar-op-jaar en bleven gelijk kwartaal-op-kwartaal. De kredietportefeuille in de divisie Internationale Markten daalde met 5% jaar-op-jaar (door Ierland en Hongarije) en met 1% kwartaal-op-kwartaal, terwijl de depositobasis groeide met 20% jaar-op-jaar (dankzij Ierland, Hongarije en Slowakije) en met 3% kwartaal-op-kwartaal.
- De Leven- en Niet-Levensverzekeringsactiviteiten behaalden tijdens het betrokken kwartaal volgende resultaten. Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies in totaal 66 miljoen euro, een daling van 15% ten opzichte van het vorige kwartaal en van 50% ten opzichte van vorig jaar. Maar rekening gehouden met de deconsolidatie van Warta ligt dat resultaat 20% hoger dan een jaar geleden.

De premies voor Niet-leven zijn kwartaal-op-kwartaal met 3% gestegen en jaar-op-jaar met 4% (op vergelijkbare basis). De claims ten gevolge van onder andere de overstromingen in Tsjechië leidden tot duidelijk hogere technische lasten in vergelijking met het eerste kwartaal van 2013 en met het tweede kwartaal van 2012. Toch bedroeg de gecombineerde ratio nog steeds een goede 91% year-to-date (95% in het tweede kwartaal).

In het levenbedrijf daalde de verkoop van levensverzekeringsproducten (inclusief tak 23-producten die niet worden meegerekend in de premie-inkomsten) met 20% ten opzichte van het eerste 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 beleggingsfondsen.

We wijzen erop dat het een goed tweede kwartaal was voor de beleggingsinkomsten van de verzekeringsactiviteiten. Ten opzichte van het vorige kwartaal profiteerden we van beduidend hogere dividendinkomsten uit de beleggingsportefeuille – een typisch effect voor het tweede kwartaal – en lagere waardeverminderingen. Het technisch-financiële resultaat werd ook positief beïnvloed door de strikte controle van de algemene beheerskosten.

- Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde bedroeg in het betrokken kwartaal 256 miljoen euro. Dat is meer dan het gemiddelde van 164 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 126 miljoen euro uit de marked-to-marketwaardering van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer.
- Voor het tweede kwartaal van 2013 bedroeg het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa 46 miljoen euro, minder dan het gemiddelde van 61 miljoen euro voor de vorige vier kwartalen. Dat resultaat werd gerealiseerd door de verkoop van zowel obligaties als aandelen, maar was lager dan die van het vorige kwartaal, dat vooral profiteerde van de meerwaarden op de verkoop van Belgische overheidsobligaties.
- De nettoprovisie-inkomsten bleven groeien, en bedroegen 388 miljoen euro. Dat is een stijging van 1% kwartaal-op-kwartaal en van 26% jaar-op-jaar. Op vergelijkbare basis zijn de inkomsten kwartaal-op-kwartaal 2% gestegen en jaar-op-jaar 23%. Die stijging is voornamelijk toe te schrijven aan de hogere beheersvergoedingen voor beleggingsfondsen, ondanks gedaalde transactievergoedingen. Het beheerd vermogen bedroeg 156 miljard euro, gelijk met het voorgaande kwartaal (de nieuwe netto-instroom werd volledig opgeslorpt door het negatieve beleggingsresultaat) maar 3% meer jaar-op-jaar, dankzij een positieve beleggingsprestatie.
- De overige netto-inkomsten bedroegen 69 miljoen euro, iets minder dan het gemiddelde van 76 miljoen euro voor de vier voorgaande kwartalen.

Exploitatiekosten (aangepast nettoresultaat)

- De exploitatiekosten bedroegen 921 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2013. Dat is een daling van 10% kwartaal-op-kwartaal en van 9% jaar-op-jaar. Op een vergelijkbare basis daalden de kosten met 8% ten opzichte van het vorige kwartaal. Dat was voornamelijk toe te schrijven aan de boeking van de Hongaarse bankenheffing voor het volledige jaar in het eerste kwartaal (al kwam er in het tweede kwartaal nog een eenmalige heffing op financiële transacties bij) en aan een terugbetaling in het tweede kwartaal in verband met het voormalige depositogarantiestelsel in België. Op een vergelijkbare basis stegen de kosten met 4% jaar-op-jaar. Dat was voornamelijk toe te schrijven aan de nieuwe heffing op financiële transacties in Hongarije en de hogere bankenheffing in België, gedeeltelijk gecompenseerd door lagere professionele vergoedingen en wisselkoerseffecten. De kosten-inkomstenratio year-to-date bedroeg 50%. 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.

Waardeverminderingen (aangepast nettoresultaat)

- In het tweede kwartaal van 2013 bedroegen de waardeverminderingen op kredieten 217 miljoen euro. Dat is minder dan de 295 miljoen euro van het vorige kwartaal, maar meer dan de 198 miljoen euro van een jaar geleden. Het cijfer voor het tweede kwartaal van 2013 omvat een waardevermindering van 88 miljoen euro bij KBC Bank Ireland (tegenover 99 miljoen euro in het vorige kwartaal en 136 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar) en 82 miljoen euro in de divisie België (tegenover 138 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2013 en 41 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar). De kredietkostenratio op jaarbasis bedroeg 0,75% year-to-date. Die ratio bedraagt 0,49% voor de divisie België (gestegen ten opzichte van 0,28% voor boekjaar 2012, voornamelijk ten gevolge van de toegenomen waardeverminderingen op kmo- en bedrijfskredieten), 0,30% in de divisie Tsjechië (vergelijkbaar met de 0,31% voor boekjaar 2012, maar beïnvloed door een gewijzigde methodologie) en 1,76% voor de divisie Internationale Markten (gedaald ten opzichte van 2,26% voor boekjaar 2012).
- De bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bedroegen 3 miljoen euro en de overige waardeverminderingen bedroegen 15 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 tweede 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, de kosten en baten van de afbouw van het CDO-risico alsook de verbeterde CVA op MBIA meerekenen, was er een positieve invloed van ongeveer 180 miljoen euro na belastingen.
- Resterende desinvesteringen: De afronding van de verkoop van Absolut Bank in Rusland aan een groep Russische bedrijven die de activa van Blagosostoyanie beheren, had een negatieve invloed van ca. -0,1 miljard euro op de resultaten, maar geen invloed op het reglementair eigen vermogen. In dit kwartaal werd ook een waardevermindering geboekt van 20 miljoen euro (na belastingen) voor de achtergestelde vordering van 75 miljoen euro op NLB. In totaal tekenden de desinvesteringen voor een negatieve invloed van -128 miljoen euro na belastingen.

- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De verbetering van de *credit spread* van KBC tussen eind maart 2013 en het einde van het tweede kwartaal van 2013 leidde tot een negatieve marked-to-marketaanpassing van 20 miljoen euro (na belastingen), maar had geen invloed op het reglementair eigen vermogen.

Indeling naar divisie

- In het tweede kwartaal van 2013 haalde de divisie België een nettoresultaat van 418 miljoen euro, ruim hoger dan het gemiddelde van 315 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Het tweede kwartaal van 2013 werd gekenmerkt door gezonde commerciële nettorente-inkomsten en nettoprovisie-inkomsten, een bescheiden verkoop van tak 23-levensverzekeringen, een goede gecombineerde ratio in Niet-leven, seizoensgebonden hogere dividendinkomsten, duidelijk positieve MtM-waarderingen voor ALM-derivaten, lage gerealiseerde meerwaarden op voor verkoop beschikbare effecten, een uitstekende kosten-inkomstenratio en gedaalde waardeverminderingen op kredieten. De bankactiviteiten waren in het tweede kwartaal van 2013 goed voor 79% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 21%.
- In het tweede kwartaal van 2013 produceerde divisie Tsjechië een nettoresultaat van 146 miljoen euro, iets hoger dan het gemiddelde van 139 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. In vergelijking met het vorige kwartaal werd het tweede kwartaal van 2013 gekenmerkt door licht gestegen nettorente-inkomsten (wisselkoerseffecten buiten beschouwing gelaten), een beperkte invloed van de overstromingen op de resultaten van Niet-leven, een lagere verkoop van tak 23-producten, hogere MtM-waarderingen voor ALM-derivaten, iets lagere nettoprovisie-inkomsten, min of meer gelijk gebleven kosten en lagere waardeverminderingen op kredieten (door een verandering van de methodologie). De bankactiviteiten waren in het tweede kwartaal van 2013 goed voor 98% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 2%.
- In het tweede kwartaal van 2013 boekte de divisie Internationale Markten een nettoresultaat van -23 miljoen euro. Dat is een verbetering ten opzichte van het gemiddelde van -46 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. In vergelijking met het vorige kwartaal werd het tweede kwartaal van 2013 gekenmerkt door hogere nettorente-inkomsten, nettoprovisie-inkomsten en gerealiseerde meerwaarden op voor verkoop beschikbare effecten, enkele eenmalige meevallers bij de overige netto-inkomsten, lagere kosten (gerelateerd aan de boeking van de Hongaarse bankenheffing) en min of meer gelijk gebleven waardeverminderingen op kredieten (waarbij Ierland nog steeds tekent voor een aanzienlijk, maar dalend, bedrag). Globaal haalden de bankactiviteiten een negatief nettoresultaat van -29 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 in het tweede kwartaal van 2013 -24 miljoen euro. Zoals hoger vermeld, 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. Na uitsluiting van die elementen bedroeg het aangepaste nettoresultaat van Groepscenter -56 miljoen euro.

Het nettoresultaat voor het eerste halfjaar van 2013 bedroeg 1 037 miljoen euro. Zonder de *legacy*-activiteiten en de invloed van het eigen kredietrisico bedroeg het aangepaste nettoresultaat 843 miljoen euro, tegenover 844 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012.

Totale opbrengsten (aangepast nettoresultaat)

- De jaar-op-jaar vergelijking werd voor een deel beïnvloed door de deconsolidatie van Kredyt Bank, Warta, Żagiel, Absolut Bank en bepaalde andere verkopen. Om een zinvolle vergelijking te kunnen maken, worden die items waar relevant buiten beschouwing gelaten.
- De nettorenten-inkomsten bedroegen 2 022 miljoen euro, een daling met 15% jaar-op-jaar. Op een vergelijkbare basis daalden de nettorenten-inkomsten met 8% 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 1,72% year-to-date, 10 basispunten lager dan het hoge cijfer van een jaar geleden. Jaar-op-jaar is de kredietportefeuille van divisie België met 1% gekrompen (als gevolg van een geplande afbouw bij de buitenlandse kantoren, terwijl er groei was bij de andere segmenten), terwijl de deposito's met 6% gestegen zijn. De kredietportefeuille in Tsjechië steeg met 8% jaar-op-jaar, terwijl de deposito's stegen met 2%. De kredietportefeuille in de divisie Internationale Markten daalde met 5% jaar-op-jaar (door Ierland en Hongarije), terwijl de depositobasis groeide met 20% (dankzij Ierland, Hongarije en Slowakije).
- De leven- en niet-levensverzekeringsactiviteiten behaalden tijdens het eerste halfjaar van 2013 de volgende resultaten. Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies 143 miljoen euro, een daling van 43% jaar-op-jaar. Maar rekening gehouden met de deconsolidatie van Warta ligt dat resultaat 30% hoger dan een jaar geleden.

De premies voor Niet-leven zijn jaar-op-jaar met 3% gestegen (op een vergelijkbare basis). De claims, onder andere ten gevolge van de overstromingen in Tsjechië, leidden tot duidelijk hogere technische lasten in vergelijking met het eerste halfjaar van 2012. De gecombineerde ratio bedroeg 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) op vergelijkbare basis met 55% ten opzichte van het eerste halfjaar 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, maar positief beïnvloed werden door een strikte controle van de algemene beheerskosten.

- Voor het eerste halfjaar van 2013 bedroeg het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde 473 miljoen euro, in vergelijking met 410 miljoen euro voor het eerste halfjaar van 2012, of 378 miljoen euro op een vergelijkbare basis. Dat cijfer wordt gewoonlijk bepaald door de dealingroominkomsten, maar dit halfjaar werd het voornamelijk beïnvloed door een positief resultaat van 211 miljoen euro uit de marked-to-marketwaardering van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer.
- Het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa bedroeg voor de betrokken periode 141 miljoen euro, in vergelijking met 40 miljoen euro voor de eerste zes maanden van het vorige jaar (of 32 miljoen euro op vergelijkbare basis). Dat resultaat werd gerealiseerd met de verkoop van zowel obligaties als aandelen, waarbij vooral in het eerste kwartaal belangrijke meerwaarden op de verkoop van Belgische overheidsobligaties werden gegenereerd.
- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 773 miljoen euro, 25% meer dan vorig jaar. Op een vergelijkbare basis zijn de inkomsten gestegen met 21% jaar-op-jaar. De belangrijkste factoren voor die stijging waren de instap- en beheersvergoedingen voor beleggingsfondsen. Het beheerd vermogen bedroeg 156 miljard euro, een stijging met 1% sinds het einde van 2012, voornamelijk door prijseffecten.
- De overige netto-inkomsten bedroegen 145 miljoen, tegenover 83 miljoen euro voor dezelfde periode een jaar eerder (die was beïnvloed door voorzieningen voor het 5-5-5-beleggingsproduct).

Exploitatiekosten (aangepast nettoresultaat)

- Voor het eerste halfjaar van 2013 bedroegen de exploitatiekosten 1 950 miljoen euro, een daling met 8% ten opzichte van een jaar eerder. 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 kosten-inkomstenratio year-to-date bedroeg 50%. 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 de netto gerealiseerde meerwaarden uit voor verkoop beschikbare activa.

Waardeverminderingen (aangepast nettoresultaat)

- Voor het eerste halfjaar van 2013 bedroegen de waardeverminderingen op kredieten 512 miljoen euro, een stijging ten opzichte van de 459 miljoen euro van een jaar eerder. Het cijfer voor het eerste halfjaar van 2013 omvat een waardevermindering van 187 miljoen euro bij KBC Bank Ireland (tegenover 331 miljoen euro voor de eerste zes maanden van 2012) en een relatief hoge waardevermindering van 220 miljoen euro in de divisie België. De kredietkostenratio op jaarbasis bedroeg 0,75% year-to-date. Dat cijfer is samengesteld uit 0,49% voor de divisie België (gestegen ten opzichte van 0,28% voor boekjaar 2012), 0,30% in de divisie Tsjechië (tegenover 0,31% voor boekjaar 2012) en 1,76% voor de divisie Internationale Markten (gedaald ten opzichte van 2,26% voor boekjaar 2012).
- De bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bedroegen 16 miljoen euro en de overige waardeverminderingen bedroegen 42 miljoen euro in het betrokken halfjaar.

Belastingen op het resultaat

- De winstbelasting bedroeg 352 miljoen euro voor de eerste zes maanden van 2013.

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

- CDO's: Tijdens de eerste zes 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, de kosten en baten van de afbouw van het CDO-risico alsook de verbeterde CVA op MBIA meerekenen, was er een positieve invloed van ongeveer 346 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. Hun gezamenlijke invloed kwam op een positieve 22 miljoen euro (na belastingen) in het eerste kwartaal. In het tweede kwartaal had de afronding van de verkoop van Absolut Bank aan een groep Russische bedrijven die de activa van Blagosostoyanie beheren, een negatieve invloed van ca. -0,1 miljard euro op de resultaten, maar geen invloed op het reglementair eigen vermogen. In het tweede kwartaal van 2013 werd ook een waardevermindering geboekt van 20 miljoen euro (na belastingen) voor de achtergestelde vordering op NLB. In totaal hadden deze items samen een invloed op het nettoresultaat voor de eerste zes maanden van 2013 van -106 miljoen euro.
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De verbetering van de *credit spread* van KBC tussen eind 2012 en het einde van het tweede kwartaal van 2013 leidde tot een negatieve marked-to-market-aanpassing van 46 miljoen euro (na belastingen), maar had geen invloed op het reglementair eigen vermogen.

Eigen vermogen en solvabiliteit

- Eind juni 2013 bedroeg het totale eigen vermogen 16 miljard euro, een stijging van 0,1 miljard euro ten opzichte van het begin van het jaar. Dat komt voornamelijk omdat de resultaten voor het eerste halfjaar (1 miljard euro) gecompenseerd werden door de uitbetaling van het dividend en de betaling van de coupon op de niet-stemgerechtigde kernkapitaaleffecten uitgegeven aan de Belgische federale overheid en de Vlaamse overheid (samen -1 miljard euro). De terugbetaling van 1,17 miljard euro staatssteun (plus 50% premie) aan de Vlaamse overheid vond plaats op 3 juli 2013 en zal zijn weerslag vinden in de cijfers voor het derde kwartaal.
- De Tier 1-ratio van de groep (volgens Basel II) bedroeg een stevige 16,8% op 30 juni 2013 (*core* Tier 1: 14,5%). Rekening houdend met het effect van de terugbetaling van de Vlaamse overheidssteun, de transfer van leningen aan aandeelhouders en de verkoop van KBC Banka, bedroeg de *pro forma* Tier 1-ratio 14,9% (*core* Tier 1-ratio 12,6%).
- De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen bedroeg op 30 juni 2013 een uitstekende 304%. Dat is een lichte daling ten opzichte van de erg hoge 322% aan het einde van 2012.
- De *pro forma* common equity ratio volgens de huidige Basel III-reglementering bedroeg aan het einde van het tweede kwartaal van 2013 11,8% (*fully loaded* maar inclusief de resterende steun van de Vlaamse overheid). Dat is ruim boven onze doelstelling om een common equity 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 125% en de NSFR-ratio van 107% aan het einde van het kwartaal.

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	-	-
Leningen en voorschotten aan cliënten*	135 980	133 326	131 048	128 492	129 753	131 769	-	-
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)*	65 853	64 227	65 171	67 295	65 071	65 722	-	-
Deposito's van cliënten en schuld papier*	166 551	163 685	160 945	159 632	167 994	167 414	-	-
Technische voorzieningen, vóór herverzekering*	19 925	19 539	19 637	19 205	18 836	18 805	-	-
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen*	7 871	8 856	9 680	10 853	11 664	11 606	-	-
Eigen vermogen van de aandeelhouders	10 949	9 687	10 629	12 017°	12 505	12 119	-	-
Niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	6 500	6 500	6 500	3 500	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.

* Op 3 juli 2013 werden voor 1,17 miljard euro aan niet-stemgerechtigde kernkapitaaleffecten terugbetaald, waardoor de uitstaande positie in niet-stemgerechtigde kernkapitaaleffecten is gedaald tot 2,3 miljard euro.

Geselecteerde ratio's

Geselecteerde ratio's KBC-groep (geconsolideerd)	FY 2012	1H 2013
Winstgevendheid en efficiëntie (op basis van de aangepaste resultaten)		
Rendement op eigen vermogen ¹	9%	15%
Kosten-inkomstenratio bankactiviteiten	57%	50%
Gecombineerde ratio schadeverzekeringsactiviteiten	95%	91%
Solvabiliteit		
Tier 1-ratio (Basel II)	13.8%	16.8%
Core Tier 1-ratio (Basel II)	11.7%	14.5%
Common equity ratio (Basel III, <i>fully loaded</i> , inclusief resterende overheidssteun)	10.8%	13.3%
Kredietrisico		
Kredietkostenratio	0.71%	0.75%
<i>Non-performing</i> ratio	5.3%	5.5%

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 bankverzekering 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 (tweede kwartaal tot nu toe):
 - Op 24 mei 2013 rondde KBC Groep de op 24 december 2012 aangekondigde verkoop af van Absolut Bank, de Russische bankactiviteit van KBC, aan een groep Russische bedrijven die de activa van Blagosostoyanie beheren.
 - KBC is nog in onderhandeling met een aantal geïnteresseerde partijen over twee van zijn overblijvende desinvesteringsdossiers, namelijk Antwerpse Diamantbank (België) en KBC Bank Deutschland (Duitsland). KBC voert over die dossiers ook met de Europese Commissie een open en constructieve dialoog.
- Andere ontwikkelingen:
 - Op 3 juli 2013 bereikte KBC een akkoord over de overdracht aan een andere internationale financiële instelling van 0,3 miljard euro kredieten verleend aan KBC Ancora. De transfer zal de kapitaalpositie van KBC volgens de Basel III reglementering bijkomend versterken met 0,3 miljard euro en toegevoegde waarde creëren voor zijn aandeelhouders.
 - Op 3 juli 2013 betaalde KBC 1,17 miljard euro staatssteun plus een premie van 0,58 miljard euro – in totaal 1,75 miljard euro – terug aan de Vlaamse regering, en dat zes maanden vroeger dan de deadline die werd overeengekomen met de Europese Commissie. Hierdoor is de uitstaande positie staatssteun gedaald tot 2,3 miljard euro.
- Ontwikkelingen op het vlak van Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen:
 - Op 13 juni 2013 vond de eerste vergadering van het CSR-comité van KBC plaats. Dat comité, samengesteld uit externe CSR-experts en academici, begeleidt KBC en biedt KBC inspiratie en uitdagingen op het vlak van CSR-gerelateerde acties en initiatieven.
 - Op 15 juni 2013 namen de medewerkers van ČSOB in Slowakije voor de vierde keer deel aan 'Our City 2013', het grootste event in zijn soort voor 'corporate volunteering' in Slowakije én Centraal-Europa.
 - In juni 2013 publiceerde ČSOB in Slowakije zijn Corporate Responsibility Report voor 2012, voor het tweede jaar op rij.
 - In juni 2013 bevestigde Ethibel de opname van KBC in het Ethibel Excellence Investment Register. Daarmee wordt aangegeven dat KBC het op het vlak van CSR beter doet dan het gemiddelde van zijn sector.
 - Op 17 juni 2013 behaalde K&H Insurance in Hongarije de tweede plaats in de wedstrijd 'Cliëntvriendelijke verzekeraar van het jaar'. De prijzen werden toegekend door een onafhankelijk professioneel panel.
 - In het tweede kwartaal werd ČSOB Tsjechië voor de derde keer in vier jaar door EMEA Finance uitgeroepen tot beste bank in Tsjechië.
 - Op 8 juli 2013 ontving CIBANK in Bulgarije de 'Grapevine Awards 2013' voor zijn betrokkenheidsprogramma 'ACTIVE'. Dat interne programma is erop gericht het engagement van de medewerkers te verhogen als onderdeel van een nieuwe bedrijfscultuur. CIBANK won de Grapevine Award in de categorie 'Beste programma of campagne ter bevordering van de betrokkenheid van de medewerkers'.
 - In juli 2013 werd KBC opgenomen in de Euronext Vigeo Benelux 20 Index, samengesteld uit de 20 meest vooruitstrevende bedrijven van de Benelux op het vlak van ecologie, maatschappelijke betrokkenheid en deugdelijk bestuur.

• 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.
- In het tweede 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'. De nettojobcreatie bedroeg ongeveer 200 000 per maand. Daardoor overwoog de Fed om later in 2013 te beginnen met het een geleidelijke afbouw van zijn inkoopprogramma. 2) De vertrouwensindicatoren in de EMU suggereren dat de Europese economie uit de recessie klautert en in het derde kwartaal misschien weer een positieve groei kan voorleggen. 3) De combinatie van fiscale hervormingen en een sterke monetaire expansie in Japan ('Abenomics') helpt het producenten- en consumentenvertrouwen 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:
 - Een sterker dan verwachte wereldwijde stijging van de obligatierente na de beëindiging van het inkoopprogramma van de Fed
 - Economische en/of financiële instabiliteit in de Chinese economie, die zou kunnen leiden tot een aanzienlijke economische vertraging
 - Een heropleving van een acute crisis in de EMU ten gevolge van een eventuele politieke patstelling. Een uitspraak van het Duitse grondwettelijk hof in het derde kwartaal dat belangrijke beperkingen oplegt aan het OMT-programma van de ECB zou ook kunnen leiden tot nieuwe onzekerheid en een toename van de obligatierentespreads binnen de EMU

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)