

Brussel, 14 november 2013 (07.00 a.m. CET)

3Kw2013: 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 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 steelt 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 desinvesteringsdossiers 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 zeerste 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).

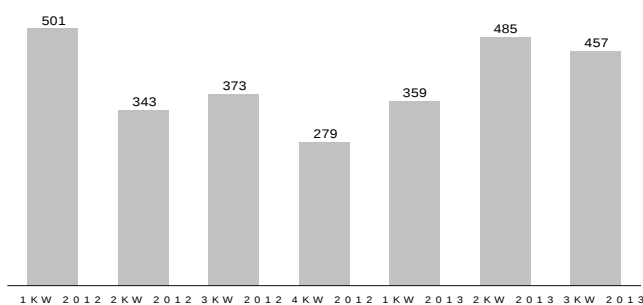
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de KBC-groep, volgens IFRS (in miljoenen euro)	1KW 2012	2KW 2012	3KW 2012	4KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	3KW 2013	4KW 2013	9M 2012	9M 2013
Nettorente-inkomsten	1 261	1 190	1 097	1 121	1 068	1 016	1 028	-	3 548	3 111
Rente-inkomsten	2 695	2 563	2 493	2 382	2 193	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

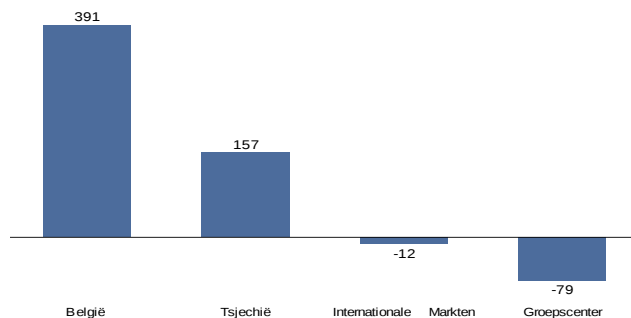
Naast de cijfers volgens IFRS (vorige deel) geeft KBC ook cijfers die meer inzicht verschaffen in de bedrijfsresultaten. Daarom is in het onderstaande overzicht de invloed van de legacy-activiteiten (overblijvende desinvesteringen, CDO's) en van de waardering van het eigen kredietrisico niet opgenomen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

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%
<i>Non-performing</i> 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.

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):
 - o 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.
 - o 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:
 - o 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'.
 - o Op 12 augustus 2013 publiceerde K&H in Hongarije zijn Duurzaamheidsverslag 2012, de zevende uitgave al van dat verslag.
 - o 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.
 - o 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.
 - o 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 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'. 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 grondstoffen prijzen.

- 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 .

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)
