

KBC GROEP

KWARTAALRAPPORT

3kw 2010

Meer details vindt u in het 'Extended Quarterly Report 3Q 2010', op www.kbc.com



www.kbc.com
via smartphone m.kbc.com

Glossarium van gebruikte ratio's

CAD-ratio

[reglementair eigen vermogen] / [totaal gewogen risicovolume].

Dekkingsratio

[individuele bijzondere waardeverminderingen op non-performing kredieten] / [uitstaande non-performing kredieten]. Voor een definitie van non-performing, zie Non-performing ratio. De teller kan in voorkomend geval worden uitgebreid met de individuele bijzondere waardeverminderingen op performing kredieten en de op portefeuillebasis geboekte bijzondere waardeverminderingen.

Eigen vermogen per aandeel

[eigen vermogen van de aandeelhouders] / [aantal gewone aandelen en verplicht in aandelen terugbetaalbare obligaties, min eigen aandelen (per einde periode)].

Gecombineerde ratio (schadeverzekeringen)

[nettoschadelast / verdiende verzekeringspremies na herverzekeringen] + [nettokosten / geboekte verzekeringspremies na herverzekeringen]. In vergelijking met rapporten uit 2009 en voordien werd de definitie verfijnd en werden de referentiecijfers aangepast.

Kosten-inkomstenratio, bankactiviteiten

[exploitatiekosten van de bankactiviteiten] / [totale opbrengsten van de bankactiviteiten].

Kostenratio, verzekeringen

[nettokosten / netto geboekte premies].

Kredietkostenratio

[netto wijziging in de individuele en op portefeuillebasis gebaseerde bijzondere waardeverminderingen voor kredietrisico's] / [gemiddelde uitstaande kredietportefeuille].

Nettorentemarge

[onderliggende nettorente-inkomsten] / [gemiddelde rentedragende activa].

Non-performing ratio

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

Rendement op eigen vermogen

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

Rendement op toegewezen eigen vermogen, van een divisie

[resultaat na belastingen (inclusief belangen van derden) van een divisie, aangepast om rekening te houden met toegewezen in plaats van effectief eigen vermogen] / [gemiddeld toegewezen eigen vermogen van de divisie]. Het nettoresultaat van een divisie is de som van het nettoresultaat van alle ondernemingen die tot die divisie behoren, aangepast voor toegewezen centrale overheadkosten en de financieringskosten op betaalde goodwill. Het aan een divisie toegewezen kapitaal is gebaseerd op de risicogewogen activa voor bankactiviteiten en risicogewogen-activa-equivalenten voor verzekeringsactiviteiten.

Solvabiliteitsratio, verzekeringsactiviteiten

[beschikbaar solvabiliteitskapitaal] / [vereist solvabiliteitskapitaal].

(Core) Tier 1-ratio

[Tier 1-kapitaal] / [totaal gewogen risicovolume]. Voor de berekening van de core Tier 1-ratio wordt in de teller geen rekening gehouden met hybride instrumenten (wel met de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid).

(Netto)winst per aandeel, gewoon

[resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij] / [gemiddelde van aantal gewone aandelen, plus verplicht in aandelen terugbetaalbare obligaties, min eigen aandelen]. Als er verwacht wordt dat een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die coupon (pro rata) van de teller afgetrokken.

(Netto)winst per aandeel, verwaterd

[resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, gecorrigeerd voor rente-uitgaven (na belastingen) op niet-verplicht in aandelen terugbetaalbare obligaties] / [gemiddelde van aantal gewone aandelen, plus verplicht in aandelen terugbetaalbare obligaties, min eigen aandelen, plus verwaterend effect van opties (aantal aandelenopties die zijn toegekend aan het personeel met een uitoefenprijs onder de marktprijs) en niet-verplicht in aandelen terugbetaalbare obligaties]. Als er verwacht wordt dat een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die coupon (pro rata) van de teller afgetrokken.

Verklaring van de verantwoordelijke personen

“Ik, Luc Philips, Chief Financial Officer van de KBC-groep, verklaar namens het Directiecomité van KBC-groep, hierbij dat, naar beste weten, de verkorte financiële staten opgenomen in het kwartaalrapport en gebaseerd op de relevante boekhoudkundige normen, in alle wezenlijke opzichten de financiële toestand en resultaten van KBC Groep NV, met inbegrip van haar geconsolideerde dochtermaatschappijen, correct weergeven en dat het kwartaalrapport een getrouw beeld geeft van de informatie die daarin moet worden opgenomen.”

Toekomstgerichte mededelingen

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

Investor Relations

Investor.relations@kbc.com
www.kbc.com/ir
m.kbc.com
KBC Groep NV
Investor Relations Office (IRO)
Havenlaan 2
BE-1080 Brussel
België



Inhoud

Verslag over het derde kwartaal en de eerste negen maanden van 2010 1

- Samenvatting 2
- Financiële hoofdlijnen derde kwartaal 2010 3
- Eerste negen maanden van 2010: resultaten per rubriek 4
- Resultatenoverzicht volgens IFRS 5
- Overzicht van de onderliggende resultaten 7
- Overige informatie 9

Geconsolideerde financiële staten 11

- Geconsolideerde winst-en-verliesrekening 12
- Vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (comprehensive income) 13
- Geconsolideerde balans 14
- Geconsolideerde vermogensmutaties 15
- Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht 16
- Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving 17
- Toelichting bij de segmentinformatie 18
- Overige toelichtingen 22
- Verslag van de commissaris 39

Verslag over het derde kwartaal en de eerste negen maanden van 2010

KBC Groep

Dit nieuwsbericht bevat informatie die is onderworpen aan transparantievoorschriften voor beursgenoteerde vennootschappen (gereguleerde informatie). 10 november 2010, 7 a.m. CET

Samenvatting

KBC sloot het derde kwartaal van 2010 af met een nettowinst van 545 miljoen euro, vergeleken met een nettowinst van 149 miljoen euro in het vorige kwartaal en 528 miljoen euro in het overeenkomstige kwartaal van 2009. Bijgevolg bedroeg de nettowinst 1 136 miljoen euro in de eerste negen maanden van het jaar, tegenover een nettoverlies van 2 770 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2009 (dat omvatte een aanzienlijk CDO-gerelateerd verlies in het eerste kwartaal van 2009).

Als we de uitzonderlijke posten buiten beschouwing laten, bedroeg het 'onderliggende' nettoresultaat voor het kwartaal 445 miljoen euro, vergeleken met 554 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2010 en 631 miljoen euro in het derde kwartaal van 2009.

Jan Vanhevel, Groeps-CEO: 'Een derde kwartaal wordt vaak beïnvloed door seizoenseffecten en daarmee rekening houdend zijn we tevreden met het resultaat. Onze kernstrategie, die zich concentreert op bankverzekeren in België en geselecteerde Centraal-Europese landen, leverde 445 miljoen euro op dankzij een combinatie van stabiele inkomsten en goed gecontroleerde exploitatiekosten en ondanks de hogere kredietkosten. Het belangrijkste uitzonderlijke element van het voorbije kwartaal was een waardeinstijging van de CDO-portefeuille. Alle uitzonderlijke elementen samen hadden een positieve invloed van 100 miljoen euro, wat heeft geleid tot een gerapporteerde winst voor het derde kwartaal van 545 miljoen euro.'

Overzicht	3kw2009	2kw2010	3kw2010	Gecum. 9m2009	Gecum. 9m2010
Nettoresultaat volgens IFRS (in miljoenen euro)	528	149	545	-2 770	1 136
Nettowinst per aandeel, gewoon, volgens IFRS (in euro) ¹	1,56	0,00	1,17	-8,16	2,03
Onderliggend nettoresultaat (in miljoenen euro)	631	554	445	1 506	1 542
Onderliggende nettowinst per aandeel, gewoon (in euro)	1,86	1,19	0,87	4,44	3,23
Samenstelling het onderliggende nettoresultaat per divisie (in miljoenen euro) ²					
België	271	298	220	782	797
Centraal- en Oost-Europa	39	112	53	175	275
Merchantbanking	162	121	156	327	361
Groepscenter	158	23	16	222	109
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	27,7	30,2	33,1	27,7	33,1

¹ Opmerking: de verwachte te betalen coupon op de kernkapitaaleffecten die zijn uitgegeven aan de Belgische en de Vlaamse overheid, wordt (pro rata) afgetrokken van de winst in de berekening van de nettowinst per aandeel (zie 'Aanvullende informatie bij de resultaten').

² Sinds 2010 is de indeling volgens divisie gewijzigd. Alle geplande desinvesteringen van groepsmaatschappijen zijn nu opgenomen in het Groepscenter en alle referentiecijfers zijn retroactief aangepast.

De samenvattende tabellen van de resultaten volgens IFRS en de onderliggende resultaten vindt u verder in dit verslag.

Financiële hoofdlijnen voor het derde kwartaal 2010:

- Stabiele nettorente-inkomsten, met blijvende kredietgroei in België, voornamelijk in hypotheekleningen
- Lagere provisie-inkomsten als gevolg van een moeilijke zomerperiode
- Iets betere gecombineerde ratio in schadeverzekeringen
- Goede inkomsten uit de dealingroom
- Exploitatiekosten onder controle maar beïnvloed door boeking van kosten m.b.t. Hongaarse bankenheffing en het Belgische depositogarantiesysteem
- Stijging van waardeverminderingen op kredieten in Centraal- en Oost-Europa en Merchantbanking
- Pro forma Tier 1-ratio – inclusief de impact van alle desinvesteringen waarvoor tot op heden een verkoopovereenkomst is ondertekend – zou ongeveer 13,4% bedragen

Financiële hoofdlijnen derde kwartaal 2010

Jan Vanhevel, groeps-CEO, vat het **onderliggende** resultaat voor het derde kwartaal van 2010 als volgt samen:

- De onderliggende nettorente-inkomsten bedroegen 1 406 miljoen euro, vergelijkbaar met het cijfer van vorig kwartaal en van het overeenkomstige kwartaal van vorig jaar. In België stond de nettorentemarge wat onder druk, maar steeg het kredietvolume verder in het derde kwartaal, vooral wat betreft hypotheekleningen. In Centraal- en Oost-Europa steeg de nettorentemarge lichtjes. Voor de groep als geheel bedroeg de gemiddelde nettorentemarge voor het kwartaal 1,92%.
- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 367 miljoen euro, dat is een daling van 8% jaar-op-jaar en van 19% kwartaal-op-kwartaal. De verkoop van commissie-gerelateerde producten kende een moeilijk derde kwartaal, en dat was niet alleen het gevolg van seizoenseffecten. Daardoor werden er minder instapkosten en beheersvergoedingen gegenereerd en dat heeft geleid tot de bovenvermelde daling van de nettoprovisie-inkomsten.
- Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde (dat omvat de dealingroomactiviteiten) bedroeg 264 miljoen euro, beter dan de lage 147 miljoen euro die in het vorige kwartaal werd geboekt.
- Na aftrek van de technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroeg het technisch verzekeringsresultaat 90 miljoen euro, een derde beter dan in het tweede kwartaal, onder meer dankzij een lagere schadelast in Centraal- en Oost-Europa.
- De exploitatiekosten bedroegen 1 214 miljoen euro. Als we de boeking van de bankenheffing in Hongarije buiten beschouwing laten, is dat vergelijkbaar met het vorige kwartaal.
- De waardeverminderingen op kredieten bedroegen 356 miljoen euro. Dat is meer dan in het tweede kwartaal van 2010 en vergelijkbaar met het derde kwartaal van 2009. De kredietkostenratio sinds het begin van het jaar bedroeg 0,80%: 0,12% voor de Belgische retailportefeuille, 1,32% in Centraal- en Oost-Europa (lager dan de 1,70% voor 2009) en 1,01% voor Merchantbanking (t.o.v. 1,19% voor 2009).
- Aan het einde van het lopende kwartaal heeft de KBC-groep in het reglementair kapitaal een overschot van ongeveer 4,3 miljard euro opgebouwd boven de Tier 1-doelstelling van 10% (inclusief de impact van alle desinvesteringen waarvoor tot op heden een verkoopovereenkomst is ondertekend).

Hoofdlijnen van het onderliggende resultaat per divisie:

- Alle divisies leverden een positieve bijdrage tot het onderliggende nettoresultaat.
- De winstbijdrage van divisie België bedroeg 220 miljoen euro in het derde kwartaal van 2010. De daling van 78 miljoen euro ten opzichte van het tweede kwartaal van 2010 is hoofdzakelijk het gevolg van lagere provisie-inkomsten uit de verkoop en het beheer van fondsen, lagere gerealiseerde meerwaarden op de verkoop van obligaties en aandelen, de traditionele seizoensgebonden daling van de dividendinkomsten en de kost gerelateerd aan het Belgische depositogarantiesysteem.
- De winstbijdrage van divisie Centraal- en Oost-Europa bedroeg 53 miljoen euro in het derde kwartaal van 2010. De daling van 59 miljoen euro ten opzichte van het tweede kwartaal van 2010 was grotendeels te wijten aan de boeking van de Hongaarse bankenheffing voor het volledige boekjaar. Ook de grotere waardeverminderingen op kredieten, voornamelijk in Hongarije, beïnvloedden het resultaat. De resultaten van de verzekeringsactiviteiten verbeterden na een zwak tweede kwartaal, dat getroffen werd door de slechte weersomstandigheden.
- De winstbijdrage van divisie Merchantbanking bedroeg 156 miljoen euro in het derde kwartaal van 2010, 35 miljoen euro meer dan in het vorige kwartaal. De belangrijkste oorzaak daarvan was het goede dealingroomresultaat, dat deels werd tenietgedaan door hogere waardeverminderingen voor Ierland en enkele grote kredietdossiers.
- Opmerking: de geplande desinvesteringen van de KBC-groep zijn opgenomen in het Groepscenter en niet in de respectieve divisies. Zo kunnen we een duidelijk overzicht verschaffen van de financiële resultaten van de behouden activiteiten enerzijds en van de geplande desinvesteringen anderzijds. In het derde kwartaal van 2010 bedroeg het nettoresultaat van het Groepscenter 16 miljoen euro.

Het kwartaal werd ook gekenmerkt door een aantal eenmalige of uitzonderlijke elementen die niet behoren tot de gewone bedrijfsuitoefening en daarom niet zijn opgenomen in de onderliggende resultaten. Gezamenlijk hadden ze in het derde kwartaal 2010 een positieve invloed van 0,1 miljard euro. Naast enkele kleinere posten was het belangrijkste niet-operationele element in het derde kwartaal de stijging van de waarde van de CDO's in portefeuille met 0,2 miljard euro, hoofdzakelijk als gevolg van een vernauwing van de creditspreads tussen eind juni 2010 en eind september 2010.

Eerste negen maanden van 2010: resultaten per rubriek

Toelichting per post van de resultatenrekening volgens **IFRS** voor de eerste negen maanden van 2010 (zie samenvattende tabel op de volgende pagina):

- Het nettoresultaat voor de eerste negen maanden van 2010 bedroeg 1 136 miljoen euro, tegenover -2 770 miljoen euro het jaar voordien, toen in het eerste kwartaal aanzienlijke verliezen werden geboekt, onder meer gerelateerd aan CDO's en aandelen. Als we de uitzonderlijke posten buiten beschouwing laten, bedroeg de *onderliggende* nettowinst voor de eerste negen maanden van 2010 1 542 miljoen euro, een stijging van 2% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2009.
- De nettorente-inkomsten bedroegen 4 647 miljoen euro, 8% meer dan een jaar voordien. Op vergelijkbare basis zijn de kredietvolumes met 2% gedaald ten opzichte van een jaar voordien, terwijl de cliëntendeposito's met 8% zijn toegenomen. De nettorentemarge steeg van 1,81% in de eerste negen maanden van 2009 tot 1,87% in de eerste negen maanden van 2010.
- De verdiende verzekeringspremies, vóór herverzekering, bedroegen 3 466 miljoen euro, 6% minder dan een jaar voordien. Na aftrek van de technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroeg het technisch verzekeringsresultaat 240 miljoen euro. Het niveau van schadeclaims lag redelijk hoog in de eerste negen maanden van 2010, onder meer als gevolg van de storm Xynthia en de overstromingen in Centraal- en Oost-Europa.
- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 917 miljoen euro, 14% meer dan in de eerste negen maanden van vorig jaar. De verkoop van commissie-gerelateerde producten steeg in vergelijking met het lage niveau van 2009, een jaar waarin de impact van de financiële crisis nog sterk voelbaar was.
- Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde (trading- en reëlewaarderesultaat) bedroeg -506 miljoen euro, tegenover -3 846 miljoen euro een jaar geleden. Op onderliggende basis (d.w.z. zonder de uitzonderlijke posten, zoals waardecorrecties op gestructureerde kredieten, verliezen gerelateerd aan de stopzetting van activiteiten van KBC Financial Products, enz., en nadat we alle tradinggerelateerde opbrengsten onder deze post van de winst-en-verliesrekening hebben ondergebracht) bedroeg het trading- en reëlewaarderesultaat 731 miljoen euro, een daling van 17% jaar-op-jaar.
- De andere inkomstencomponenten waren als volgt: de dividendinkomsten uit aandelenbeleggingen bedroegen 76 miljoen euro (104 miljoen euro een jaar geleden), het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa (obligaties en aandelen) bedroeg 61 miljoen euro (128 miljoen euro een jaar geleden) en de overige netto-inkomsten bedroegen 345 miljoen euro (384 miljoen euro een jaar geleden).
- De exploitatiekosten bedroegen 3 246 miljoen euro, een daling van 12% jaar-op-jaar. Dat heeft te maken met het strategische herfocuseringsprogramma, waarbij niet-kernactiviteiten worden afgebouwd, maar ook met de aanhoudende impact van de strenge kostenbeheersingsmaatregelen in de hele groep. De onderliggende kosten-inkomstenratio van de bankactiviteiten, een maatstaf voor kostenefficiëntie, bedroeg 53%, een verbetering ten opzichte van 55% voor de eerste negen maanden van 2009.
- De bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen bedroegen 990 miljoen euro, een daling met 21% jaar-op-jaar. Die daling was het meest uitgesproken in Centraal-en Oost-Europa en Merchantbanking. Bijgevolg bedroeg de kredietkostenratio op jaarbasis voor de eerste negen maanden van 2010 0,80%, lager dan de 1,11% voor het boekjaar 2009. De overige bijzondere waardeverminderingen bedroegen 112 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2010 en hadden voornamelijk betrekking op voor verkoop beschikbare activa (aandelen en obligaties) en goodwill op dochtermaatschappijen en geassocieerde ondernemingen.
- De belastingen bedroegen 16 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2010. Dat cijfer omvat een positieve belastinglatentie van 0,4 miljard euro die in het tweede kwartaal werd geboekt.
- Het nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten bedroeg een negatieve 278 miljoen euro. Dat cijfer omvat de resultaten en waardevermindering met betrekking tot de verkoop van KBL EPB, die zijn ondergebracht in deze post in lijn met de IFRS-boekhoudregels (de referentiecijfers werden overeenkomstig aangepast).
- Eind september 2010 bedroeg het totale eigen vermogen 18,8 miljard euro, een stijging van 1,6 miljard ten opzichte van het begin van het jaar. Dat komt grotendeels omdat het positieve resultaat over de eerste negen maanden van 2010 is meegeteld en door een stijging van de herwaarderingsreserve voor voor verkoop beschikbare activa. De Tier 1-kapitaalratio van de groep – een maatstaf voor financiële draagkracht – bedroeg een stevige 12,1%. Inclusief de impact van alle tot op heden aangekondigde verkoopovereenkomsten (zoals KBL EPB), loopt de pro forma Tier 1-ratio zelfs op tot ongeveer 13,4%.

Resultatenoverzicht volgens IFRS

Hieronder vindt u een overzicht van de winst-en-verliesrekening van de KBC-groep, gebaseerd op de *International Financial Reporting Standards* (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 eveneens een vereenvoudigd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, van de eigenvermogenmutaties en de kasstromentabel, evenals verschillende toelichtingen. Om u een duidelijk inzicht te verschaffen in de onderliggende gang van zaken, publiceert KBC (in het volgende deel) ook zijn 'onderliggende' resultaten.

Omdat de verkoop van KBL EPB beschouwd wordt als een beëindigde bedrijfsactiviteit, werden alle resultaten van en met betrekking tot KBL EPB ondergebracht in één post *Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten*. Alle referentiekwartalen werden overeenkomstig aangepast.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening, KBC-groep, volgens IFRS (in miljoenen euro) ¹	1kw 2009	2kw 2009	3kw 2009	4kw 2009	1kw 2010	2kw 2010	3kw 2010	4kw 2010	Gecum. 9m 2009	Gecum. 9m 2010
Nettorente-inkomsten	1 407	1 375	1 535	1 500	1 519	1 567	1 562	-	4 317	4 647
Rente-inkomsten	3 384	2 915	2 771	2 618	2 621	2 651	2 627	-	9 070	7 900
Rentelasten	-1 977	-1 539	-1 237	-1 118	-1 103	-1 085	-1 065	-	-4 753	-3 253
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	1 307	1 254	1 119	1 168	1 248	1 144	1 074	-	3 680	3 466
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	-1 158	-1 120	-1 033	-1 101	-1 163	-1 123	-957	-	-3 311	-3 243
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-15	-17	-2	-30	-9	50	-23	-	-33	18
Dividendinkomsten	22	55	26	35	15	40	21	-	104	76
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde (met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en- verliesrekening)	-3 738	63	-170	361	-11	-721	227	-	-3 846	-506
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	35	-2	95	95	19	30	11	-	128	61
Nettoprovisie-inkomsten	230	286	289	326	322	336	259	-	805	917
Ontvangen provisies	471	491	514	582	549	578	480	-	1 476	1 607
Betaalde provisies	-241	-206	-224	-256	-227	-242	-221	-	-671	-690
Overige netto-inkomsten	150	116	117	44	98	182	65	-	384	345
Totale opbrengsten	-1 760	2 010	1 977	2 398	2 038	1 504	2 239	-	2 227	5 781
Exploitatiekosten	-1 122	-1 396	-1 171	-1 089	-1 072	-1 044	-1 130	-	-3 690	-3 246
Bijzondere waardeverminderingen	-701	-614	-441	-969	-383	-299	-420	-	-1 756	-1 102
op leningen en vorderingen	-308	-578	-368	-648	-355	-278	-357	-	-1 253	-990
op voor verkoop beschikbare activa	-306	-11	-4	-6	-1	-16	-5	-	-320	-23
op goodwill	-79	-33	-58	-313	-27	-1	-13	-	-170	-41
op overige	-9	8	-11	-2	0	-3	-45	-	-12	-48
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	-3	2	-24	-2	-9	-5	-	0	-16
Resultaat vóór belastingen	-3 584	-3	367	315	581	153	683	-	-3 219	1 418
Belastingen	-20	302	16	-42	-164	304	-124	-	298	16
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	24	27	35	15	31	-302	-7	-	86	-278
Resultaat na belastingen	-3 580	326	419	288	448	155	553	-	-2 835	1 156
Toerekenbaar aan belangen van derden	20	24	-109	-16	6	6	8	-	-65	20
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	-3 600	302	528	304	442	149	545	-	-2 770	1 136
België	-951	533	343	579	283	131	321	-	-75	734
Centraal- en Oost-Europa	32	29	2	-149	99	119	76	-	62	294
Merchantbanking	172	-12	267	-16	64	73	173	-	427	310
Groepscenter	-2 853	-248	-83	-110	-3	-174	-24	-	-3 183	-202
Nettowinst per aandeel, gewoon (in euro) ²	-10,60	0,89	1,56	0,90	0,86	0,00	1,17	-	-8,16	2,03
Nettowinst per aandeel, verwaterd (in euro) ²	-10,60	0,89	1,56	0,90	0,86	0,00	1,17	-	-8,16	2,03

1 Enkele posten uit de winst-en-verliesrekening werden hernoemd (overzicht in het deel 'Geconsolideerde financiële staten' van het kwartaalrapport).

2 Berekening: zie *Aanvullende informatie bij de resultaten*.

Hoofdlijnen, geconsolideerde balans en ratio's KBC-groep, in miljoenen euro of in procenten	31-03-2009	30-06-2009	30-09-2009	31-12-2009	31-03-2010	30-06-2010	30-09-2010	31-12-2010
Totaal activa	347 400	344 415	334 219	324 231	340 128	350 232	328 590	-
Leningen en voorschotten aan cliënten*	154 409	158 949	156 974	153 230	153 640	157 024	149 982	-
Effecten (eigenvermogensinstrumenten en schuldinstrumenten)*	95 834	96 559	97 252	98 252	101 984	95 910	96 876	-
Deposito's van cliënten en schuldpapier*	205 110	194 141	194 748	193 464	203 367	205 108	198 825	-
Technische voorzieningen, verzekeringen*	20 124	20 860	21 508	22 012	23 222	22 384	22 843	-
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen*	6 877	6 987	7 319	7 939	7 908	6 496	6 488	-
Eigen vermogen van de aandeelhouders	6 636	7 888	9 416	9 662	10 677	10 259	11 245	-
Niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	3 500	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	-
Ratio's KBC-groep (gebaseerd op onderliggende resultaten, year-to-date)								
Rendement op eigen vermogen				16%	-	-	15%	-
Kosten-inkomstenratio, bankactiviteiten				55%	-	-	53%	-
Gecombineerde ratio, schadeverzekeringen				101%	-	-	101%	-
Solvabiliteit KBC-groep								
Tier 1-ratio				10,8%	-	-	12,1%	-
Core Tier 1-ratio				9,2%	-	-	10,4%	-

* In overeenstemming met IFRS 5 werden de activa en verplichtingen van een aantal desinvesteringen (waaronder KBL EPB) verplaatst naar de posten *vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten* en *verplichtingen in verband met groepen activa die worden afgestoten*, vanaf midden 2010. Daarom zijn de cijfers vanaf dan iets minder goed vergelijkbaar met de vorige kwartalen.

Overzicht van de onderliggende resultaten

Om u meer inzicht te verschaffen in de gang van zaken, verstrekt KBC u, boven op de cijfers volgens IFRS, ook enkele 'onderliggende' cijfers. De verschillen met de IFRS-cijfers hebben te maken met de uitsluiting van uitzonderlijke of niet-operationele elementen en een andere boekhoudkundige verwerking van bepaalde hedgingresultaten en kapitaalmarktinkomsten. Gezien hun aard en omvang is het belangrijk de resultaten voor die factoren aan te passen voor een goed begrip van de resultaatsontwikkeling. Een volledige verklaring van de verschillen tussen IFRS en de onderliggende cijfers vindt u in het deel *Geconsolideerde financiële staten* van het kwartaalverslag, onder *Toelichting bij de segmentinformatie*. Hieronder vindt u een aansluitingstabel voor het nettoresultaat.

Om het eenvoudig te houden, en in tegenstelling tot de weergave volgens IFRS (zie vorige titel), worden de resultaten van KBL EPB nog altijd vermeld in elke relevante post van de onderliggende winst-en-verliesrekening (dus niet ondergebracht in één post *Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten*).

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de KBC-groep, onderliggend, in miljoenen euro ¹	1kw 2009	2kw 2009	3kw 2009	4kw 2009	1kw 2010	2kw 2010	3kw 2010	4kw 2010	Gecum. 9m 2009	Gecum. 9m 2010
Nettorente-inkomsten	1 353	1 344	1 391	1 410	1 344	1 394	1 406	-	4 088	4 144
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	1 308	1 256	1 122	1 169	1 249	1 146	1 075	-	3 687	3 470
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekeringen	-1 164	-1 127	-1 039	-1 086	-1 168	-1 129	-962	-	-3 330	-3 259
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-15	-17	-2	-30	-9	50	-23	-	-33	18
Dividendinkomsten	12	47	9	28	8	36	12	-	68	55
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde (met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening)	231	321	335	52	320	147	264	-	886	731
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	51	41	95	106	24	41	6	-	187	71
Nettoprovisie-inkomsten	328	391	400	450	429	454	367	-	1 119	1 249
Overige netto-inkomsten	119	98	93	34	85	68	62	-	309	215
Totale opbrengsten	2 222	2 353	2 405	2 131	2 282	2 205	2 206	-	6 980	6 693
Exploitatiekosten	-1 235	-1 196	-1 224	-1 231	-1 158	-1 150	-1 214	-	-3 656	-3 521
Bijzondere waardeverminderingen	-319	-560	-367	-666	-356	-298	-361	-	-1 247	-1 015
op leningen en vorderingen	-307	-567	-356	-652	-355	-278	-356	-	-1 230	-989
op voor verkoop beschikbare activa	-3	-1	0	-11	-1	-17	-5	-	-4	-23
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0
op overige	-9	8	-11	-3	0	-3	0	-	-12	-3
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	-2	3	-24	-1	-9	-5	-	2	-15
Resultaat vóór belastingen	667	595	816	210	767	749	626	-	2 079	2 142
Belastingen	-181	-162	-167	3	-218	-189	-173	-	-510	-580
Resultaat na belastingen	486	433	649	213	549	559	453	-	1 568	1 562
Toerekenbaar aan belangen van derden	21	24	18	-5	6	6	8	-	63	20
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	465	409	631	218	543	554	445	-	1 506	1 542
België	234	276	271	268	279	298	220	-	782	797
Centraal- en Oost-Europa	77	58	39	-13	110	112	53	-	175	275
Merchantbanking	168	-2	162	-28	85	121	156	-	327	361
Groepscenter	-13	77	158	-9	70	23	16	-	222	109
Nettowinst per aandeel, gewoon (in euro) ²	1,37	1,21	1,86	0,64	1,16	1,19	0,87	-	4,44	3,23
Nettowinst per aandeel, verwaterd (in euro) ²	1,37	1,21	1,86	0,64	1,16	1,19	0,87	-	4,44	3,23

1 Enkele posten uit de winst-en-verliesrekening werden hernoemd (overzicht in het deel 'Geconsolideerde financiële staten' van het kwartaalrapport).

2 Berekening: zie *Aanvullende informatie bij de resultaten*.

Aansluiting van het onderliggend resultaat en het resultaat volgens IFRS ¹ KBC-groep (in miljoenen euro)	1kw 2009	2kw 2009	3kw 2009	4kw 2009	1kw 2010	2kw 2010	3kw 2010	4kw 2010	Gecum. 9m 2009	Gecum. 9m 2010
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, onderliggend	465	409	631	218	543	554	445	-	1 506	1 542
+ reële waardeveranderingen van ALM-afdeckingsderivaten	-137	206	42	-33	-94	-268	23	-	110	-339
+ winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's	-3 793	996	228	719	182	-160	246	-	-2 568	269
+ reële waarde van CDO-garantie- en commitmentfee	0	-1 121	-146	-143	-50	-27	-35	-	-1 266	-112
+ waardeverliezen op voor verkoop beschikbare aandelen	-311	-50	4	-4	0	0	0	-	-358	0
+ (terugname van) waardevermindering op in moeilijkheden verkerende banken in de VS en IJsland	16	-1	42	8	13	0	0	-	56	13
+ winst op terugkoop van hybride Tier 1-effecten	0	0	128	0	0	0	0	-	128	0
+ waardeverminderingen op goodwill (en geassocieerde ondernemingen)	-79	-28	-58	-328	-27	-1	-44	-	-166	-72
+ verlies m.b.t. 'legacy' structured derivative business (KBC FP)	0	-760	-153	-166	-101	-101	-41	-	-913	-243
+ reële waardeveranderingen eigen schuldinstrumenten	134	200	-330	41	-2	45	-46	-	3	-4
+ resultaten van desinvesteringen	0	0	0	0	0	-338	-46	-	0	-384
+ overige	96	63	-33	16	-62	-30	2	-	126	-90
+ belastingen en belangen van derden i.v.m. bovenvermelde elementen	7	388	176	-24	41	474	40	-	571	555
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, volgens IFRS	-3 600	302	528	304	442	149	545	-	-2 770	1 136

¹ Een uitsplitsing van deze aansluitingstabel per divisie vindt u in het hoofdstuk *Underlying results per business unit* van het Extended quarterly report ¹.

Overige informatie

Strategische hoofdlijnen en belangrijkste gebeurtenissen

- In het derde kwartaal van dit jaar hebben we de uitvoering van ons strategisch herfocuseringsplan voortgezet. In het begin van het kwartaal ondertekenden we verkoopovereenkomsten voor de activiteiten in converteerbare obligaties en Aziatische aandelenderivaten (met Daiwa Capital Markets), voor Secura (met QBE Insurance Group), voor KBC Securities Baltic Investment Company (met het management), voor KBC Peel Hunt (met het management) en voor KBC Business Capital (met PNC Financial Services). Sommige van die overeenkomsten zijn al afgerond en we verwachten dat de andere in de komende maanden zullen volgen. Ook de geleidelijke afbouw van de kredietportefeuille buiten de thuismarkten werd voortgezet in het derde kwartaal: eind september 2010 hebben we al ongeveer twee derde van de geplande organische afbouw uitgevoerd. Daarnaast zijn er nog enkele maatschappijen die gedesinvesteerd zullen worden om zo de internationale kredietportefeuille verder af te bouwen. De voorbereidingen om een minderheidsbelang in onze Tsjechische bankdochter naar de beurs te brengen verlopen volgens plan. We zijn stand-by om de beursintroduktie te lanceren zodra de omstandigheden optimaal zijn voor een succesvolle transactie. Het verkoopproces voor onze aanvullende verkoopkanalen in België (Centea en Fidea) verloopt volgens plan.
- Zoals we eerder al meedeelden, heeft KBC de bedoeling de kernkapitaaleffecten uitgegeven aan de Staat terug te betalen, grotendeels door winstgeneratie en door kapitaal vrij te maken dat momenteel vastzit in niet-kernactiva waarvoor een desinvestering is gepland of die worden afgebouwd. KBC neemt zich ook voor een reglementaire Tier 1-kapitaalratio van 10% aan te houden, waarvan 8% kernkapitaal, volgens de Basel II-kapitaalvereisten.
- De recente verklaringen over de Basel III-regelgeving noopten de financiële instellingen ertoe een bijkomende verduidelijking te geven over de precieze impact op hun kapitaalbehoeften. Hoewel het Basel III raamwerk nog niet volledig duidelijk noch beslist is, is de voornaamste conclusie alvast dat de KBC-groep voldoet aan de common equity ratio volgens Basel III zonder dat het kapitaal moet worden verhoogd.
- Op 22 juli 2010 keurde het Hongaarse parlement een wet goed die een nieuwe bankenheffing voor 2010, 2011 en 2012 inhoudt. Die heffing heeft in 2010 een negatieve invloed op de winst van K&H Bank en K&H Insurance van ongeveer 57 miljoen euro voor belastingen (46 miljoen euro na belastingen). De impact voor het boekjaar 2010 werd volledig geboekt in het derde kwartaal van dit jaar. Daarnaast is de effectieve kost met betrekking tot het Belgische depositogarantiesysteem in 2010 14 miljoen euro hoger dan initieel gepland.
- In het derde kwartaal hield de bezorgdheid over de blootstelling van sommige financiële instellingen aan bepaalde overheidsobligaties aan. In dat verband is het interessant erop te wijzen dat ten gevolge van een reductie van zowel de bank- als de handelsportefeuille de blootstelling van KBC aan Griekse overheidsobligaties op 30 september 2010 gedaald was tot 0,8 miljard euro. Meer informatie over de blootstelling van KBC aan overheidsobligaties van een aantal Zuid-Europese landen en Ierland wordt gegeven in het deel *Geconsolideerde financiële staten* van het kwartaalverslag.

Verklaring m.b.t. risico

- De KBC-groep is hoofdzakelijk actief als bank-verzekeraar en vermogensbeheerder en loopt daardoor een aantal typische risico's, zoals – maar zeker niet exclusief – 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. Het bedrijfsrisico omvat ook het feit dat zowel de macro-economische omgeving als de lopende herstructureringsplannen een negatieve invloed kunnen hebben op de waarde van activa of bijkomende niet-voorzienbare kosten kunnen teweegbrengen.
- De belangrijkste gegevens van het risicobeheer vindt u in het jaarverslag, de kwartaalverslagen en in de risicoverslagen, die beschikbaar zijn op www.kbc.com.

Aanvullende informatie bij de resultaten

- In de eerste negen maanden van 2010 waren er geen wijzigingen in de consolidatiekring of aan de waarderingsregels die een wezenlijke netto-invloed hadden op de resultaten.
- In de eerste negen maanden van 2010 steeg de waarde van de lokale munten op de Centraal- en Oost-Europese markten van KBC met (een gewogen gemiddelde van) +5% ten opzichte van de euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2009. In het derde kwartaal van 2010 was het overeenkomstige cijfer gelijk aan dat van het tweede kwartaal van 2010 en met 1% gestegen ten opzichte van het derde kwartaal van 2009. Aanzienlijke veranderingen in de wisselkoersen hebben uiteraard invloed op de resultaatscomponenten van de divisie Centraal- en Oost-Europa.

- Het *eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel* per 30 september 2010 (33,1 euro) werd berekend op basis van 339,73 miljoen aandelen. Bij die berekening werd het aantal eigen aandelen (18,19 miljoen) afgetrokken van het aantal uitstaande gewone aandelen (357,92 miljoen).
- De *nettowinst per aandeel* (WPA) voor de eerste negen maanden van 2010 (2,03 euro) werd berekend op basis van 339,73 miljoen aandelen (periodegemiddelde); de *verwaterde winst per aandeel* (ook 2,03 euro) werd berekend op basis van 339,74 miljoen aandelen (periodegemiddelde). In beide gevallen werd daartoe het gemiddelde aantal aandelen verminderd met het gemiddelde aantal aangehouden eigen aandelen. Bij de berekening van de verwaterde winst per aandeel werd echter ook het aantal aandelenopties dat is toegekend aan het personeel met een uitoefenprijs onder de marktprijs (vrijwel verwaarloosbaar in de eerste negen maanden van 2010) toegevoegd. Volgens IAS33 hebben de conversieoptie op een deel van de kernkapitaaleffecten zonder stemrecht die zijn uitgegeven aan de Belgische overheid en de verbintenis van de overheid om in te tekenen op aandelen in het kader van de CDO-garantieregeling, geen invloed. Opmerking: de verwachte te betalen coupon op de kernkapitaaleffecten die zijn uitgegeven aan de Belgische en de Vlaamse overheid, wordt (pro rata) afgetrokken van de winst in de WPA-berekening.
- KBC heeft zoals gebruikelijk aanvullende risico-informatie gepubliceerd over de samenstelling van zijn kredietportefeuille en zijn risicopositie inzake gestructureerde kredieten op het einde van het afgelopen kwartaal (zie uitgebreid Engels kwartaalverslag op www.kbc.com/ir). De financiële kalender, met de publicatiedata van de resultaten en de data van analisten- en beleggersvergaderingen, is beschikbaar op www.kbc.com.

Geconsolideerde financiële staten

volgens IFRS, KBC Groep, 3kw2010 en 9m2010

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

In miljoenen euro	Toel.	3KW 2009	2KW 2010	3KW 2010	9M 2009	9M 2010
Nettorente-inkomsten	3	1 535	1 567	1 562	4 317	4 647
Rente-inkomsten		2 771	2 651	2 627	9 070	7 900
Rentelasten		- 1 237	- 1 085	- 1 065	- 4 753	- 3 253
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	9	1 119	1 144	1 074	3 680	3 466
Niet-leven		495	480	495	1 450	1 464
Leven	10	624	664	579	2 230	2 001
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	9	- 1 033	- 1 123	- 957	- 3 311	- 3 243
Niet-leven		- 322	- 378	- 307	- 909	- 1 015
Leven		- 710	- 745	- 650	- 2 402	- 2 228
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	9	- 2	50	- 23	- 33	18
Dividendinkomsten	4	26	40	21	104	76
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	5	- 170	- 721	227	- 3 846	- 506
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	6	95	30	11	128	61
Nettoprovisie-inkomsten	7	289	336	259	805	917
Ontvangen provisies		514	578	480	1 476	1 607
Betaalde provisies		- 224	- 242	- 221	- 671	- 690
Overige netto-inkomsten	8	117	182	65	384	345
TOTALE OPBRENGSTEN		1 977	1 505	2 239	2 227	5 781
Exploitatiekosten		- 1 171	- 1 044	- 1 130	- 3 690	- 3 246
Personeelskosten		- 656	- 609	- 634	- 1 908	- 1 876
Algemene beheerskosten		- 418	- 345	- 407	- 1 505	- 1 101
Afschrijvingen vaste activa		- 97	- 89	- 88	- 277	- 270
Bijzondere waardeverminderingen	14	- 441	- 299	- 420	- 1 756	- 1 102
op leningen en vorderingen		- 368	- 278	- 357	- 1 253	- 990
op voor verkoop beschikbare financiële activa		- 4	- 16	- 5	- 320	- 23
op goodwill		- 58	- 1	- 13	- 170	- 41
op overige		- 11	- 3	- 45	- 12	- 48
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen		2	- 9	- 5	0	- 16
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		367	153	683	- 3 219	1 418
Belastingen	16	16	304	- 124	298	16
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	45	35	- 302	- 7	86	- 278
RESULTAAT NA BELASTINGEN		419	155	553	- 2 835	1 156
toerekenbaar aan belangen van derden		- 109	6	8	- 65	20
<i>waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>		0	0	0	0	0
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij		528	149	545	- 2 770	1 136
<i>waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>		35	- 302	- 7	86	- 278
Nettowinst per aandeel, in euro						
Gewoon		1,56	0,00	1,17	-8,16	2,03
Verwaterd		1,56	0,00	1,17	-8,16	2,03

In mei 2010 werd een verkoopovereenkomst gesloten met betrekking tot KBL EPB (die de activiteiten van de voormalige Divisie Europese Private Banking omvat, inclusief Vitis Life). Bijgevolg werden de resultaten van KBL EPB, in overeenstemming met IFRS5, niet meer in de verschillende lijnen van de winst-en-verliesrekening opgenomen, maar samengebundeld in de lijn "Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten", en alle referentiecijfers werden aangepast. Meer informatie over de verkoop van KBL EPB en alle gegevens vereist volgens IFRS5 vindt u in een aparte toelichting (45).

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

In miljoenen euro	3KW 2009	2KW 2010	3KW 2010	9M 2009	9M 2010
RESULTAAT NA BELASTINGEN	419	155	553	- 2 835	1 156
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	- 109	6	8	- 65	20
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	528	149	545	- 2 770	1 136
NIET GEREALISEERDE RESULTATEN ERKEND IN EIGEN VERMOGEN					
Netto wijziging aan de herwaarderingsreserve voor aandelen	208	- 129	72	397	6
Netto wijziging aan de herwaarderingsreserve voor obligaties	886	- 204	388	1 183	714
Netto wijziging aan de herwaarderingsreserve voor andere activa	1	1	0	- 1	1
Netto wijziging aan de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	- 73	- 148	- 68	- 80	- 350
Netto wijziging aan de omrekeningsverschillen	- 14	- 96	30	- 27	63
Overige bewegingen	0	- 1	- 1	- 2	- 3
TOTAAL NIET GEREALISEERDE RESULTATEN ERKEND IN EIGEN VERMOGEN	1 009	- 578	422	1 470	431
TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	1 427	- 423	975	- 1 365	1 587
Toerekenbaar aan belangen van derden	- 100	- 5	14	- 70	29
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	1 528	- 418	961	- 1 295	1 558

Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2009	30-09-2010
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		7 173	6 749
Financiële activa	18, 24	304 057	294 625
Aangehouden voor handelsdoeleinden		40 563	36 418
verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		30 520	24 824
Voor verkoop beschikbaar		56 120	58 390
Leningen en vorderingen		164 598	160 967
Tot einde looptijd aangehouden		12 045	13 683
Afdekkingsderivaten		213	343
Deel van de herverzekeraar in technische voorzieningen, verzekeringen	31	284	233
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		259	278
Belastingvorderingen		2 214	2 334
Actuele belastingvorderingen		367	143
Uitgestelde belastingvorderingen		1 847	2 191
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten	45	70	15 753
Investerings in geassocieerde ondernemingen		608	542
Vastgoedbeleggingen		762	711
Materiële vaste activa		2 890	2 671
Goodwill en andere immateriële vaste activa		3 316	2 294
Overige activa		2 597	2 398
TOTAAL ACTIVA		324 231	328 590

VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2009	30-09-2010
Financiële verplichtingen	18	279 450	265 443
Aangehouden voor handelsdoeleinden		29 891	27 932
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		31 309	33 382
Tegen geamortiseerde kostprijs		217 163	202 786
Afdekkingsderivaten		1 087	1 343
Bruto technische voorzieningen, verzekeringen	31	22 012	22 843
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		0	0
Belastingverplichtingen		519	661
Actuele belastingverplichtingen		379	351
Uitgestelde belastingverplichtingen		140	310
Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	45	0	15 825
Voorzieningen voor risico's en kosten		651	622
Overige verplichtingen		4 422	4 415
TOTAAL VERPLICHTINGEN		307 054	309 809
Totaal eigen vermogen		17 177	18 780
Eigen vermogen van de aandeelhouders	35	9 662	11 245
Kernkapitaal-instrumenten zonder stemrecht	35	7 000	7 000
Belangen van derden		515	535
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		324 231	328 590

In overeenstemming met IFRS5 werden de activa en verplichtingen van sommige desinvesteringen niet meer in de verschillende lijnen van de balans opgenomen, maar samengebundeld in de lijnen "Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten" en "Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten". De referentiecijfers werden niet aangepast (is niet vereist door IFRS5). Meer informatie over desinvesteringen en alle gegevens vereist volgens IFRS5 vindt u in een aparte toelichting (toelichting 45).

Geconsolideerde vermogensmutaties

In miljoenen euro	Geplaatst en volgestort aandelen- kapitaal	Uitgifte- premie	Eigen aandelen	Herwaarde- ringsreserve (voor verkoop beschikbare financiële activa)	Afdekkings- reserve (kasstroom- afdekkingen)	Reserves	Omrekenings- verschillen	Eigen vermogen van aandeel- houders	Kernkapitaal- instrumenten zonder stemrecht	Belangen van derden	Totaal eigen vermogen
30-09-2009											
Saldo aan het begin van het jaar	1 244	4 335	- 1 561	- 1 131	- 351	8 359	- 184	10 710	3 500	1 165	15 376
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	- 2 770	0	- 2 770	0	- 66	- 2 835
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	1 578	- 77	- 2	- 25	1 475	0	- 5	1 470
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	1 578	- 77	- 2 771	- 25	- 1 295	0	- 70	- 1 365
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitaalverhoging	0	0	0	0	0	- 2	0	- 2	3 500	0	3 498
Resultaten van (derivaten van op) eigen aandelen	0	0	2	0	0	0	0	2	0	0	2
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 574	- 574
Totaal wijzigingen	0	0	2	1 578	- 77	- 2 773	- 25	- 1 295	3 500	- 644	1 561
Saldo aan het einde van de periode	1 244	4 335	- 1 560	446	- 428	5 586	- 208	9 416	7 000	521	16 937
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen				333							
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties				114							
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen				- 1							
30-09-2010											
Saldo aan het begin van het jaar	1 245	4 339	- 1 560	457	- 374	5 894	- 339	9 662	7 000	515	17 177
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	1 136	0	1 136	0	20	1 156
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	717	- 352	- 3	59	422	0	9	431
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	717	- 352	1 133	59	1 558	0	29	1 587
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitaalverhoging	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultaten van (derivaten van op) eigen aandelen	0	0	30	0	0	0	0	30	0	0	30
Impact business combinations (IFRS3)	0	0	0	0	0	- 6	0	- 6	0	0	- 6
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 9	- 9
Totaal wijzigingen	0	0	30	717	- 352	1 128	59	1 583	0	20	1 603
Saldo aan het einde van de periode	1 245	4 339	- 1 529	1 174	- 726	7 022	- 280	11 245	7 000	535	18 780
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen				392							
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties				780							
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen				1							
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten				35			12	47			47

Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht

In miljoenen euro	9M 2009	9M 2010
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten	- 2 035	7 437
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten	- 595	- 1 214
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten	3 292	- 695
Wijziging in geldmiddelen en kasequivalenten		
Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten	662	5 528
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar	9 461	5 487
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	- 264	555
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	9 859	11 571

Zoals vermeld in toelichting 45, kwalificeert de verkoop van KBL EPB als een beëindigde bedrijfsactiviteit. De verkoop, waarvan de closing wordt verwacht in de komende maanden, zal voornamelijk de volgende invloed hebben op de kasstromen met betrekking tot investeringsactiviteiten:

- Ontvangst van de verkoopprijs : 1 350 miljoen euro
- Vermindering van geldmiddelen en kasequivalenten die tot de groep activa die wordt afgestoten behoren: 2,0 miljard euro (bedrag per 31 december 2009) en 2,7 miljard euro (bedrag per 30 september 2010).

Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving

Verklaring van overeenstemming (toelichting 1a in de jaarrekening)

De geconsolideerde financiële staten van de KBC-groep werden opgesteld volgens de International Financial Reporting Standards (IAS 34), zoals goedgekeurd voor toepassing in de EU ('endorsed IFRSs'). De geconsolideerde financiële staten bevatten vergelijkende informatie over één jaar. De vereenvoudigde tussentijdse financiële staten bevatten niet alle informatie en toelichtingen zoals vereist voor de jaarrekening, en moeten dus worden gelezen samen met de jaarrekening van de KBC-groep op 31-12-2009.

In 2010 werd de voorstelling van de winst-en-verliesrekening als volgt gewijzigd: de post 'voorzieningen voor risico's en kosten' werd niet langer behouden als subpost van 'exploitatiekosten'. Vanaf nu worden toevoegingen en terugnemingen m.b.t. de balanspost 'voorzieningen voor risico's en kosten' in de winst-en-verliesrekening geboekt onder de post waar de toekomstige kost m.b.t. deze voorziening zal worden ingeteld ('personeelskosten', 'algemene beheerskosten', 'belastingen' en 'overige netto-inkomsten'). In de referentiecijfers werden de bedragen die voorheen onder 'voorzieningen voor risico's en kosten' in de winst-en-verliesrekening waren vermeld toegevoegd aan 'algemene beheerskosten'.

De segmentrapportering werd eveneens gewijzigd in 2010: na het herstructureringsplan, dat eind 2009 door de EU werd goedgekeurd, zullen de resultaten voor de komende jaren significant beïnvloed worden door de geplande desinvesteringen, en dit in alle divisies. Om meer transparantie te creëren en bovendien zware kwartaal-op-kwartaal verstoringen in de resultaten van de divisies te vermijden, werd de segmentering gewijzigd. De nieuwe segmentering omvat Divisie België, Divisie Centraal- & Oost-Europa, Divisie Merchantbanking en het Groepscenter (dat laatste omvat het voormalige Groepscenter én alle bedrijven die zullen worden gedesinvesteerd); zie ook toelichting 40. Bijgevolg reflecteren de nieuwe divisies de 'nieuwe' KBC *going forward* en worden de ontwikkelingen van de resultaten van de divisies in de volgende kwartalen niet verstoord door toekomstige desinvesteringen.

In 2010 werd de toelichting over de verzekeringsresultaten (toelichting 9 in de jaarrekening) herwerkt om meer transparantie te bieden met betrekking tot de resultaten van de verzekeringsactiviteiten (zie verder).

In de winst-en-verliesrekening werd de boekhoudkundige voorstelling van bepaalde kosten en inkomsten verder geharmoniseerd binnen de groep. Dat veroorzaakte een lichte afwijking inzake vergelijkbaarheid tussen de cijfers van 9m2009 en 9m2010. Mochten de wijzigingen in boekhoudkundige voorstelling worden toegepast op 9m2009, dan zouden de nettoprovisie-inkomsten in die periode 29 miljoen euro lager zijn geweest, de overige netto-inkomsten 26 miljoen lager en de exploitatiekosten 55 miljoen minder negatief.

Omwille van de duidelijkheid werden enkele posten uit de winst-en-verliesrekening hernoemd vanaf dit rapport. Zie tabel:

<i>Vroegere benaming</i>	<i>Nieuwe benaming</i>
<i>bruto verdiende premies, verzekeringen</i>	<i>verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering</i>
<i>bruto technische lasten, verzekeringen</i>	<i>verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering</i>
<i>netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	<i>nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>
<i>netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa</i>	<i>netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa</i>
<i>winst vóór belastingen</i>	<i>resultaat vóór belastingen</i>
<i>winst na belastingen</i>	<i>resultaat na belastingen</i>
<i>nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>	<i>nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>

Alle informatie vereist door IFRS5 wordt samengevat in een nieuwe toelichting (45) op het einde van dit hoofdstuk.

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

Een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving wordt gegeven in het jaarverslag van de KBC-groep. In 9m2010 waren er geen inhoudelijke wijzigingen in deze grondslagen die een materiële invloed hadden op de resultaten.

Toelichting bij de segmentinformatie

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

De managementstructuur van de KBC-groep is opgebouwd rond enkele segmenten ('divisies'). Deze opdeling is gebaseerd op een combinatie van geografische criteria (België en Centraal- en Oost-Europa, als de twee geografische kernmarkten van de groep) en activiteitscriteria (retailbankverzekeren versus merchantbanking). De divisie Gemeenschappelijke Diensten en Operaties, die een aantal diensten omvat die fungeren als ondersteuning en productfabriek voor de andere divisies (ICT, leasing, betalingsverkeer, assetmanagement etcetera), wordt niet als een apart segment getoond, aangezien alle opbrengsten en kosten van deze divisie aan de andere divisies worden toegerekend en in hun resultaten zijn vervat.

De segmentinformatie (zie hieronder) is daarop gebaseerd, maar, startend vanaf 2010, bundelt daarenboven ook alle groepsmaatschappijen die volgens het nieuwe strategische plan in de toekomst zullen worden verkocht, in het Groepscenter. Ook de referentiecijfers voor 2009 werden aangepast.

Voor rapporteringsdoeleinden zijn de divisies dus als volgt:

- België (retail bank-verzekeren, assetmanagement en private banking in België; ondernemingen die zullen worden gedinvesteerd worden opgenomen onder Groepscenter)
- Centraal- en Oost-Europa (retail bankverzekeren, assetmanagement, private banking en merchantbanking in Tsjechië, Slowakije, Hongarije, Polen en Bulgarije; ondernemingen in andere landen die zullen worden gedinvesteerd worden opgenomen onder Groepscenter¹)
- Merchantbanking (bedrijfsbankieren en marktactiviteiten in België en een selectie van landen in Europa, Amerika en Zuidoost-Azië; ondernemingen die zullen worden gedinvesteerd worden opgenomen onder Groepscenter)
- Groepscenter (alle bedrijven die zullen worden gedinvesteerd¹, KBC Groep NV, KBC Global Services en enkele toegewezen kosten (de aan Groepscenter toegewezen resultaten van KBC Bank en KBC Verzekeringen betreffen alleen resultaten die niet op een betrouwbare manier kunnen worden toegewezen aan de segmenten).

Het basisprincipe van de segmentrapportering is dat een groepsmaatschappij volledig wordt toegewezen aan eenzelfde segment (zie Toelichting 40). Een uitzondering op deze regel wordt alleen gemaakt voor kosten die niet op een eenduidige manier aan een bepaald segment kunnen worden toegewezen (worden gegroepeerd en vermeld onder 'Groepscenter') en voor KBC Bank NV (toegewezen aan verschillende segmenten en Groepscenter, door middel van een set van toewijzingsregels).

De financieringskost van de goodwill gerelateerd aan participaties van KBC Bank en KBC Verzekeringen worden aan het segment toegewezen waartoe de betrokken participatie behoort. De financieringskosten met betrekking tot de *leveraging* op niveau KBC Groep worden niet aan een segment toegewezen.

Transacties tussen de segmenten onderling gebeuren at arm's length.

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

Er werden echter enkele wijzigingen aangebracht aan deze methodologie, om een beter inzicht te verschaffen in de onderliggende bedrijfsuitoefening (de resulterende resultaten worden 'onderliggende resultaten' genoemd):

- Om het cijfer van het onderliggende groepsresultaat te berekenen, worden factoren die niet regelmatig voorkomen in de normale gang van zaken buiten beschouwing gelaten. Die factoren omvatten ook uitzonderlijke verliezen (en winsten), zoals die op beleggingen in gestructureerde kredieten, op blootstellingen aan banken in moeilijkheden (Lehman Brothers, Washington Mutual, IJslandse banken) en op tradingposities die werden afgewikkeld als gevolg van het stopzetten van activiteiten van *KBC Financial Products*. Gezien hun uitzonderlijke aard en omvang is het belangrijk deze factoren af te zonderen voor een goed begrip van de resultaatstrend. De resultaten met betrekking tot effectieve desinvesteringen worden ook beschouwd als uitzonderlijke factoren.
- In de IFRS-cijfers wordt een groot deel van de ALM-afdekkingsderivaten (die welke niet vallen onder de zogenaamde *reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille*) aanzien als tradinginstrument en bijgevolg wordt rente in verband met dergelijke instrumenten vermeld onder *Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, terwijl de rente in verband met het onderliggende actief is opgenomen onder *Nettorente-inkomsten*. In de onderliggende cijfers wordt de rente op die derivaten daarom

¹ Bevat ook het minderheidsaandeel in CSOB (Tsjechië) dat op de beurs zal worden gebracht .

verplaatst naar *Nettorente-inkomsten* (waar de renteresultaten van de onderliggende activa al zijn opgenomen), zonder invloed op de nettowinst.

- Voorts worden de reëlewaardeveranderingen (als gevolg van marking-to-market) van de hierboven vermelde ALM-afdekkingsinstrumenten vermeld onder *Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, terwijl de meeste onderliggende activa niet tegen reële waarde worden geboekt (d.i. niet *marked-to-market*). Om de volatiliteit resulterend uit deze marking-to-market te beperken werd een (overheids-)obligatieportefeuille aangemerkt als 'gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening' (fair value optie). De overblijvende volatiliteit van de reëlewaardeveranderingen in de betreffende ALM-afdekkingsderivaten ten opzichte van de reëlewaardeveranderingen in de betreffende obligatieportefeuille wordt uit de onderliggende resultaten geëlimineerd.
- In de IFRS-cijfers zijn de opbrengsten van de professionele marktactiviteiten verdeeld over verschillende componenten. Terwijl tradingwinsten worden opgenomen onder *Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, worden de financieringskosten en de provisies betaald om die winsten te realiseren respectievelijk opgenomen onder *Nettorente-inkomsten* en *Nettoprovisie-inkomsten*. Bovendien is een deel van de *Dividendinkomsten*, *Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa* en *Overige netto-inkomsten* evenzeer gerelateerd aan marktactiviteiten. In de onderliggende cijfers worden alle aan marktactiviteiten gerelateerde componenten verschoven naar *Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, zonder effect op de nettowinst.
- In de IFRS-cijfers wordt rekening gehouden met de invloed van veranderingen in de eigen creditspreads om de reële waarde te bepalen van de *verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening*, wat heeft geleid tot waardeveranderingen met een invloed op de gerapporteerde nettowinst. Aangezien dit een niet-operationeel element betreft, wordt die invloed geëlimineerd uit de onderliggende cijfers.
- In de IFRS-cijfers worden beëindigde bedrijfsactiviteiten (in KBC's nieuw strategisch plan betreft dit alleen KBL EPB) geboekt volgens IFRS5 (dat wil zeggen dat alle resultaten met betrekking tot een dergelijke beëindigde bedrijfsactiviteit worden verplaatst van de verschillende resultaatslijnen naar één lijn, te weten 'Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten', van zodra aan de criteria voor IFRS5 is voldaan). In de onderliggende cijfers volgen beëindigde bedrijfsactiviteiten dezelfde behandeling als de andere ondernemingen die zullen worden gedesinvesteerd (alle betreffende resultaatslijnen m.b.t. de desinvestering of de beëindigde bedrijfsactiviteit worden verslept naar Groepscenter).

Een tabel met een reconciliatie tussen de nettowinst volgens IFRS en de onderliggende nettowinst vindt u hieronder:

Aansluiting van het onderliggend resultaat en het resultaat volgens IFRS ¹ KBC-groep (in miljoenen euro)	1kw 2009	2kw 2009	3kw 2009	4kw 2009	1kw 2010	2kw 2010	3kw 2010	4kw 2010	Gecum. 9m 2009	Gecum. 9m 2010
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, onderliggend	465	409	631	218	543	554	445	-	1 506	1 542
+ reëlewaardeveranderingen van ALM-afdekkingsderivaten	-137	206	42	-33	-94	-268	23	-	110	-339
+ winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's	-3 793	996	228	719	182	-160	246	-	-2 568	269
+ reële waarde van CDO-garantie- en commitmentfee	0	-1 121	-146	-143	-50	-27	-35	-	-1 266	-112
+ waardeverliezen op voor verkoop beschikbare aandelen	-311	-50	4	-4	0	0	0	-	-358	0
+ (terugname van) waardevermindering op in moeilijkheden verkerende banken in de VS en IJsland	16	-1	42	8	13	0	0	-	56	13
+ winst op terugkoop van hybride Tier 1-effecten	0	0	128	0	0	0	0	-	128	0
+ waardeverminderingen op goodwill (en geassocieerde ondernemingen)	-79	-28	-58	-328	-27	-1	-44	-	-166	-72
+ verlies m.b.t. 'legacy' structured derivative business (KBC FP)	0	-760	-153	-166	-101	-101	-41	-	-913	-243
+ reëlewaardeveranderingen eigen schuldinstrumenten	134	200	-330	41	-2	45	-46	-	3	-4
+ resultaten van desinvesteringen	0	0	0	0	0	-338	-46	-	0	-384
+ overige	96	63	-33	16	-62	-30	2	-	126	-90
+ belastingen en belangen van derden i.v.m. bovenvermelde elementen	7	388	176	-24	41	474	40	-	571	555
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, volgens IFRS	-3 600	302	528	304	442	149	545	-	-2 770	1 136

¹ Een uitsplitsing van deze aansluitingstabel per divisie vindt u in het hoofdstuk *Underlying results per business unit* van het Extended quarterly report'.

in miljoenen euro	Divisie België	Divisie Centraal- en Oost-Europa	Divisie Merchant-banking	Groeps- center exclusief eliminaties tussen segmenten	Eliminaties tussen segmenten	KBC Groep
WINST-EN-VERLIESREKENING 9 M 2009 (onderliggend)						
Nettorente-inkomsten	1 581	1 216	610	681	0	4 088
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	2 574	799	0	345	- 32	3 687
Niet-leven	774	578	0	129	- 31	1 450
Leven	1 800	221	0	216	- 1	2 237
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 2 452	- 556	0	- 332	9	- 3 330
Niet-leven	- 440	- 406	0	- 77	14	- 909
Leven	- 2 012	- 149	0	- 254	- 5	- 2 421
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	- 25	- 12	0	- 4	7	- 33
Dividendinkomsten	39	8	10	12	0	68
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	53	44	574	215	0	886
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	92	12	31	52	0	187
Nettoprovisieinkomsten	453	215	144	307	0	1 119
Overige netto-opbrengsten	122	95	125	816	- 850	309
TOTALE OPBRENGSTEN	2 438	1 822	1 494	2 091	- 865	6 980
Exploitatiekosten	- 1 268	- 1 074	- 463	- 1 716	865	- 3 656
Bijzondere waardeverminderingen	- 46	- 423	- 558	- 219	0	- 1 247
op leningen en vorderingen	- 46	- 412	- 557	- 216	0	- 1 230
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 1	0	0	- 3	0	- 4
op goodwill	0	0	0	0	0	0
op overige	0	- 11	- 1	0	0	- 12
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	1	0	0	0	2
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	1 124	327	473	156	0	2 079
Belastingen	- 339	- 31	- 82	- 58	0	- 510
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0
RESULT NA BELASTINGEN	785	296	390	98	0	1 568
toerekenbaar aan belangen van derden	3	121	63	- 125	0	63
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	782	175	327	222	0	1 506
WINST-EN-VERLIESREKENING 9 M 2010 (onderliggend)						
Nettorente-inkomsten	1 665	1 368	604	506	0	4 144
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	2 192	1 015	0	337	- 74	3 470
Niet-leven	787	586	0	127	- 36	1 464
Leven	1 404	429	0	210	- 38	2 006
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 2 152	- 833	0	- 324	51	- 3 259
Niet-leven	- 490	- 459	0	- 74	8	- 1 015
Leven	- 1 662	- 374	0	- 251	43	- 2 244
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	- 5	14	0	- 8	17	18
Dividendinkomsten	37	2	5	11	0	55
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	54	131	472	73	0	731
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	10	33	3	25	0	71
Nettoprovisieinkomsten	569	212	173	295	0	1 249
Overige netto-opbrengsten	81	50	80	13	- 9	215
TOTALE OPBRENGSTEN	2 450	1 992	1 338	928	- 15	6 693
Exploitatiekosten	- 1 214	- 1 129	- 419	- 775	15	- 3 521
Bijzondere waardeverminderingen	- 69	- 371	- 441	- 134	0	- 1 015
op leningen en vorderingen	- 49	- 368	- 440	- 133	0	- 989
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 20	0	- 1	- 2	0	- 23
op goodwill	0	0	0	0	0	0
op overige	0	- 3	0	0	0	- 3
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	1	0	- 16	0	- 15
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	1 167	494	479	3	0	2 142
Belastingen	- 366	- 60	- 106	- 48	0	- 580
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	801	434	372	- 45	0	1 562
toerekenbaar aan belangen van derden	4	159	11	- 154	0	20
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	797	275	361	109	0	1 542

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

In miljoenen euro	Divisie	Divisie	Divisie	Groeps- center	KBC Groep
	België	Centraal- en Oost-Europa	Merchant- banking		
Balansinformatie 31-12-2009					
Totaal leningen aan cliënten	49 593	33 767	52 298	17 571	153 230
Waarvan hypotheekleningen	25 029	12 075	13 383	8 693	59 180
Waarvan reverse repo's	0	3 096	3 199	0	6 295
Deposito's van cliënten	64 827	42 088	63 237	23 313	193 464
Waarvan repo's	320	3 138	9 741	0	13 199
Balansinformatie 30-09-2010					
Totaal leningen aan cliënten	51 554	36 138	47 430	14 861	149 982
Waarvan hypotheekleningen	26 466	14 157	13 025	7 231	60 879
Waarvan reverse repo's	0	4 424	3 146	0	7 570
Deposito's van cliënten	67 404	46 089	71 043	14 289	198 825
Waarvan repo's	0	5 522	10 084	0	15 606

Rapportering volgens geografisch segment (toelichting 2b in de jaarrekening)

De geografische segmentering is gebaseerd op geografische gebieden die de focus van KBC weerspiegelen – België en Centraal- en Oost-Europa (inclusief Rusland) – en zijn selectieve aanwezigheid in andere landen (Rest van de wereld, hoofdzakelijk de Verenigde Staten, Zuidoost-Azië en West-Europa met uitzondering van België).

De geografische segmentering is gebaseerd op de locatie van de geleverde diensten. Aangezien ten minste 95% van de cliënteel lokale cliënten betreft, wordt zowel voor de balans als voor de winst-en-verliesrekening het geografisch segment bepaald door de locatie van het kantoor of de dochteronderneming.

De geografische segmentering verschilt aanzienlijk van de segmentering volgens divisie, onder meer door een andere toewijzingsmethodologie en door het feit dat het geografisch segment 'België' niet alleen de Divisie België, maar ook de Belgische activiteiten van de Divisie Merchantbanking omvat.

Meer details in verband met de geografische opdeling van balansgegevens vindt u in de verschillende toelichtingen bij de balans. De opdeling in deze toelichtingen is gebaseerd op de geografische locatie van de tegenpartij.

in miljoenen euro	Centraal- en Rest van de			KBC Groep
	België	Oost-Europa	wereld	
9 M 2009				
Totale opbrengsten van externe cliënten (onderliggend)	3 177	2 170	1 633	6 980
31-12-2009				
Totaal activa, per einde periode	208 551	58 411	57 268	324 231
Totaal verplichtingen, per einde periode	187 689	52 289	67 077	307 054
9 M 2010				
Totale opbrengsten van externe cliënten (onderliggend)	3 033	2 221	1 439	6 693
30-09-2010				
Totaal activa, per einde periode	214 941	62 812	50 837	328 590
Totaal verplichtingen, per einde periode	195 737	56 492	57 580	309 809

Overige toelichtingen

We herhalen dat als gevolg van de toepassing van IFRS5 met betrekking tot de verkoop van KBL EPB, de referentiecijfers in de winst-en-verliesrekening werden aangepast, maar dat dat niet het geval is voor de referentiecijfers in de balans. In toelichting 18 werd, ter wille van de vergelijkbaarheid, een aparte kolom toegevoegd, waarbij, voor de referentiedatum 31-12-2009, de bijdrage van de desinvesteringen die vallen onder IFRS5 en diegene die reeds werden afgerond, werden uitgesloten.

Nettorente-inkomsten (toelichting 3 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	3KW 2009	2KW 2010	3KW 2010	9M 2009	9M 2010
Totaal	1 535	1 567	1 562	4 317	4 647
Rente-inkomsten	2 771	2 651	2 627	9 070	7 900
Voor verkoop beschikbare activa	487	496	468	1 430	1 438
Leningen en vorderingen	1 777	1 674	1 688	5 733	5 013
Tot einde looptijd aangehouden activa	122	135	143	356	411
Overige activa niet gewaardeerd tegen reële waarde	9	8	7	38	23
<i>Subtotaal rente-inkomsten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	2 396	2 313	2 307	7 558	6 884
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	127	93	79	472	277
Afdeckingsderivaten	78	92	85	430	251
Overige financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	170	153	156	610	488
Rentelasten	- 1 237	- 1 085	- 1 065	- 4 753	- 3 253
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	- 1 000	- 782	- 796	- 3 586	- 2 383
Overige	- 5	6	- 1	- 11	1
Beleggingscontracten tegen geamortiseerde kostprijs	0	0	0	0	0
<i>Subtotaal rentelasten uit financiële verplichtingen niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	- 1 005	- 777	- 797	- 3 597	- 2 382
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	- 17	- 26	- 18	- 69	- 65
Afdeckingsderivaten	- 131	- 213	- 194	- 616	- 610
Financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	- 84	- 68	- 57	- 471	- 195

Dividendinkomsten (toelichting 4 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	3KW 2009	2KW 2010	3KW 2010	9M 2009	9M 2010
Totaal	26	40	21	104	76
Indeling naar type					
Aandelen aangehouden voor handelsdoeleinden	12	8	9	35	26
Aandelen vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde	0	2	1	0	3
Voor verkoop beschikbare aandelen	14	31	11	68	48

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

In het derde kwartaal van 2010 verbeterde de marktprijs voor bedrijfskredieten, gereflecteerd in de credit default swap spreads, wat zorgde voor een positieve waardeaanpassing van KBC's CDO-risico's. De positieve invloed op winst-en-verlies van deze CDO-waardering bedroeg ruwweg 0,2 miljard euro in 3kw2010. Voor de eerste negen maanden van het jaar bedraagt de cumulatieve invloed ook ongeveer 0,2 miljard euro. Dat is telkens inclusief de invloed van de overheidsgarantieregeling, maar zonder de invloed van de daaraan gerelateerde fee. De dekking van het CDO-gerelateerde tegenpartijrisico met betrekking tot MBIA, de V.S. monolineverzekeraar, bleef op 70%, d.i. het niveau van eind december 2009.

U vindt meer informatie over de invloed op de winst-en-verliesrekening van waardeveranderingen in de overheidsobligaties van een selectie van Europese landen in toelichting 44.

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

In miljoenen euro	3KW 2009	2KW 2010	3KW 2010	9M 2009	9M 2010
Totaal	95	30	11	128	61
Indeling naar portefeuille					
Vastrentende activa	82	20	0	88	36
Aandelen	12	10	11	41	25

Nettoprovisie-inkomsten (toelichting 7 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	3KW 2009	2KW 2010	3KW 2010	9M 2009	9M 2010	
Totaal		289	336	259	805	917
Ontvangen provisies		514	578	480	1 476	1 607
Effecten en assetmanagement		256	314	240	732	838
Marge op deposit accounting (beleggingscontracten leven zonder discretionaire winstdeling)		4	5	5	13	18
Verbintenskredieten		79	70	54	209	188
Betalingsverkeer		130	126	133	367	385
Overige		44	63	48	156	179
Betaalde provisies		- 224	- 242	- 221	- 671	- 690
Provisies betaald aan tussenpersonen		- 110	- 117	- 123	- 325	- 372
Overige		- 115	- 126	- 98	- 346	- 318

Overige netto-inkomsten (toelichting 8 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	3KW 2009	2KW 2010	3KW 2010	9M 2009	9M 2010
Totaal	117	182	65	384	345
Netto gerealiseerde winst uit leningen en vorderingen	2	1	1	8	5
Netto gerealiseerde winst uit tot einde looptijd aangehouden investeringen	- 4	1	0	- 5	1
Netto gerealiseerde winst uit financiële verplichtingen tegen gearmordiseerde kostprijs	- 1	0	0	0	0
Overige	121	180	64	381	340
Waarvan: inkomsten uit (voornamelijk operationele) leasingactiviteiten, KBC Lease-groep	13	14	19	39	56
Waarvan: inkomsten van geconsolideerde private-equityparticipaties	18	14	13	58	40
Waarvan: moratoriuminteressen op belastingrecuperaties	0	14	0	0	14
Waarvan: inkomsten van Groep VAB	21	12	16	60	49

Verzekeringsresultaten (toelichting 9 in de jaarrekening)

In miljoenen euro

	Leven	Niet-leven	Niet-technische rekening	Totaal
9M 2009				
Technisch resultaat	- 262	266	20	25
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	2 241	1 466	0	3 707
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 2 421	- 910	0	- 3 330
Nettoprovisie-inkomsten	- 81	- 261	24	- 318
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	- 1	- 29	- 4	- 33
Financieel resultaat	494	97	- 431	160
Nettorente-inkomsten			717	717
Netto dividendinkomsten			47	47
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening			- 637	- 637
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa			33	33
Toewijzing aan de technische rekeningen	494	97	- 591	0
Algemene beheerskosten	- 94	- 242	- 9	- 344
Interne schaderegelingskosten	- 6	- 62	0	- 68
Indirecte acquisitiekosten	- 30	- 68	0	- 98
Administratiekosten	- 58	- 112	0	- 170
Beheerskosten voor beleggingen	0	0	- 9	- 9
Overige netto-inkomsten			30	30
Bijzondere waardeverminderingen			- 317	- 317
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen			0	0
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	138	121	- 706	- 446
Belastingen				7
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten				0
RESULTAAT NA BELASTINGEN				- 439
Toerekenbaar aan belangen van derden				2
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij				- 441
9M 2010				
Technisch resultaat	- 308	223	25	- 60
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	2 005	1 480	0	3 485
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 2 228	- 1 016	0	- 3 243
Nettoprovisie-inkomsten	- 83	- 264	28	- 319
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	- 1	23	- 3	18
Financieel resultaat	616	152	107	875
Nettorente-inkomsten			748	748
Netto dividendinkomsten			37	37
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening			79	79
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa			12	12
Toewijzing aan de technische rekeningen	616	152	- 768	0
Algemene beheerskosten	- 102	- 268	- 6	- 376
Interne schaderegelingskosten	- 6	- 54	0	- 60
Indirecte acquisitiekosten	- 29	- 68	0	- 97
Administratiekosten	- 67	- 145	0	- 212
Beheerskosten voor beleggingen	0	0	- 6	- 6
Overige netto-inkomsten			19	19
Bijzondere waardeverminderingen			- 15	- 15
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen			0	0
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	206	108	130	444
Belastingen				- 110
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten				0
RESULTAAT NA BELASTINGEN				335
Toerekenbaar aan belangen van derden				4
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij				331

Opmerking: cijfers m.b.t. de verdiende premies bevatten niet de beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling, die ruwweg overeenkomen met de tak-23 producten.

Als bank-verzekeraar presenteert KBC zijn financiële informatie op een geïntegreerde manier (bank- en verzekeringsactiviteiten samen). Meer informatie over de bankactiviteiten en verzekeringsactiviteiten afzonderlijk vindt u in de respectieve jaarverslagen van KBC Bank en KBC Verzekeringen.

De bovenstaande toelichting geeft alvast condense informatie over de verzekeringsresultaten apart. De cijfers zijn vóór eliminatie van transacties tussen de bank- en verzekeringsentiteiten van de groep (resultaten m.b.t. verzekeringen die werden gesloten tussen de bankentiteiten en verzekeringsentiteiten binnen de groep, rente die de verzekeringsondernemingen ontvangen op de bij de bankentiteiten geplaatste deposito's, betaalde provisies van de verzekeringsentiteiten aan de bankkantoren voor de verkoop van verzekeringen etc.), om een juist beeld te geven van de rendabiliteit van de verzekeringsactiviteiten.

Bijkomende informatie over de verzekeringsactiviteiten die is opgenomen in dit kwartaalverslag vindt u in de volgende toelichtingen:

- Verdiende levensverzekeringspremies (toelichting 10)
- Technische voorzieningen, verzekeringen (toelichting 31)
- Lijst van voornaamste dochterondernemingen en geassocieerde ondernemingen (toelichting 40)

Verdiende levensverzekeringspremies (toelichting 10 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	3KW 2009	2KW 2010	3KW 2010	9M 2009	9M 2010
Totaal	624	664	579	2 230	2 001
Indeling naar IFRS categorie					
Verzekeringscontracten	195	284	269	595	803
Beleggingscontracten met discretionaire winstdeling	429	380	309	1 635	1 198
Indeling naar type					
Aangenomen herverzekering	8	9	8	22	27
Rechtstreekse zaken	616	655	570	2 208	1 975
Indeling van de rechtstreekse zaken					
Individueel versus groep					
Individuele premies	555	513	460	2 005	1 596
Premies betreffende groepsverzekeringsovereenkomsten	62	142	110	203	378
Periodiek versus koopsom					
Periodieke premies	173	201	199	540	625
Koopsommen	444	454	371	1 667	1 349
Zonder versus met winstdeling					
Premies van overeenkomsten zonder winstdeling	53	51	50	145	148
Premies van overeenkomsten met winstdeling	535	498	426	1 999	1 576
Tak 23	29	106	95	64	251

Cijfers m.b.t. de verdiende premies bevatten niet de beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling, die ruwweg overeenkomen met de tak-23 producten. De cijfers zijn na eliminatie van interne verzekering tussen de verzekerings- en bankactiviteiten van de groep.

Exploitatiekosten (toelichting 12 in de jaarrekening)

De Hongaarse regering besliste tot invoering van een nieuwe bijzondere bankentax voor financiële instellingen. Deze tax betreft 2010, 2011 en 2012 en is verschuldigd door K&H Bank en door K&H Insurance. De banktax is een aftrekbare kost. De exploitatiekosten in 3KW2010 bevatten de boeking van het bedrag voor het volledige jaar 2010 (invloed: 57 miljoen euro vóór belastingen en 46 miljoen euro na belastingen).

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

In miljoenen euro	3KW 2009	2KW 2010	3KW 2010	9M 2009	9M 2010
Totaal	- 441	- 299	- 420	- 1 756	- 1 102
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	- 368	- 278	- 357	- 1 253	- 990
Indeling naar type					
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	- 501	- 292	- 328	- 1 197	- 913
Bijzondere waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	9	- 10	- 22	- 2	- 30
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	124	24	- 7	- 54	- 48
Indeling naar divisie					
België	- 10	- 25	- 21	- 46	- 49
Centraal- en Oost-Europa	- 146	- 114	- 142	- 412	- 368
Merchantbanking	- 104	- 89	- 132	- 534	- 440
Groepscenter	- 108	- 49	- 63	- 262	- 134
Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 4	- 16	- 5	- 320	- 23
Indeling naar type					
Aandelen	- 4	- 17	- 5	- 319	- 23
Andere	1	0	0	- 2	0
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	- 58	- 1	- 13	- 170	- 41
Bijzondere waardeverminderingen op overige	- 11	- 3	- 45	- 12	- 48
Immateriële activa (zonder goodwill)	0	0	0	0	0
Materiële vaste activa	- 7	- 1	0	- 6	- 1
Tot einde looptijd aangehouden financiële activa	- 1	0	0	- 1	0
Geassocieerde ondernemingen, goodwill	0	0	- 31	0	- 31
Overige	- 3	- 1	- 14	- 5	- 15

In 3kw2010 werd een bijzondere waardevermindering ad 31 miljoen euro geboekt op de minderheidsparticipatie van de groep in NLB (Slovenië). De bijzondere waardevermindering werd berekend gebruik makend van een waardering van NLB die is gebaseerd op een voorlopige inschatting van de verwachte waardeverminderingen op kredieten. Gezien de onzekerheid met betrekking tot dat laatste, zal de waardering van NLB nog worden herbekeken in de komende maanden.

De bijzondere waardeverminderingen in de Divisie Merchantbanking omvatten in 9M2010 223 miljoen euro aan bijzondere waardeverminderingen voor kredieten in Ierland (waarvan 53 miljoen euro in 3KW2010)

Belastingen (toelichting 16 in de jaarrekening)

KBC boekte in 2009 een negatief resultaat van 2,5 miljard euro, en dat was voor een groot deel als gevolg van de (reële waarde) verliezen op zijn CDO-portefeuille en daarmee gerelateerde activiteiten. Tot 31 maart 2010 boekte KBC voor het grootste deel van deze verliezen geen belastingsimpact, aangezien deze verliezen zich voordeden in dochterondernemingen met onvoldoende toekomstige belastbare winsten om deze belastingsverliezen te compenseren. Om een van de belangrijke betrokken dochtermaatschappijen te herkapitaliseren, stelde KBC aan de lokale regelgever en de Belgische belastingsautoriteiten een debt waiver voor ten gunste van deze dochtermaatschappij. Eind april 2010 besliste de Belgische fiscale rulingcommissie positief, daarmee het algemeen principe bevestigend dat, wanneer aan bepaalde criteria is voldaan, een debt waiver fiscaal aftrekbaar is. In de praktijk betekent dat dat KBC in het tweede kwartaal van 2010 een netto positieve uitgestelde belastingsopbrengst van 0,4 miljard euro heeft geboekt. Deze uitgestelde belastingsvordering wordt verantwoord door het aanwezig zijn van voldoende belastbare winst in een redelijk nabije toekomst (de geschatte toekomstige winsten zijn gebaseerd op macro-economische veronderstellingen en houden rekening met het meest conservatieve scenario uit een reeks scenario's).

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

FINANCIELE ACTIVA (in miljoenen euro)	Aangehouden voor handelsdoel-einden	Gewaardeerd tegen reële waarde	Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdekkings-derivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal	Totaal exclusief desinvesteringen in 2010 en IFRS5*
31-12-2009									
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	566	3 708	0	16 930	-	-	-	21 204	17 929
Leningen en voorschotten aan cliënten ^b	3 169	6 133	0	143 928	-	-	-	153 230	151 524
Disconto- en acceptkredieten	0	9	0	116	-	-	-	125	114
Afbetalingskredieten	0	0	0	4 947	-	-	-	4 947	4 940
Hypotheekleningen	0	2 349	0	56 830	-	-	-	59 180	58 801
Termijnkredieten	3 169	3 579	0	64 904	-	-	-	71 652	71 228
Financiële leasing	0	0	0	5 569	-	-	-	5 569	5 569
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	5 123	-	-	-	5 123	4 535
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0	0
Overige	0	196	0	6 439	-	-	-	6 635	6 337
Niet-vastrentende effecten ^c	2 977	20	2 418	-	-	-	-	5 414	4 649
Beleggingscontracten (verzekeringen)	-	7 957	-	-	-	-	-	7 957	6 867
Schuld papier uitgegeven door	12 653	12 457	52 694	3 270	11 765	-	-	92 838	86 291
Publiekrechtelijke emittenten	8 056	11 202	39 439	3	10 662	-	-	69 362	66 010
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	2 512	327	6 297	0	767	-	-	9 903	8 787
Ondernemingen	2 085	928	6 958	3 267	335	-	-	13 572	11 494
Derivaten	20 995	-	-	-	-	165	-	21 160	20 864
Totale boekwaarde	40 360	30 275	55 112	164 128	11 765	165	0	301 804	288 124
Geprotateerde rentebaten	203	245	1 008	470	280	48	0	2 254	2 149
Boekwaarde inclusief geprotateerde rente	40 563	30 520	56 120	164 598	12 045	213	0	304 057	290 273
^a Waaran reverse repo's								6 297	3 924
^b Waaran reverse repo's								6 295	6 295
^c Voor voor verkoop beschikbaar effecten: waarvan:									
Onroerend goed certificaten				41					
Obligaties en cash fondsen				406					
Aandelen				1 971					
30-09-2010									
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	837	2 932	0	15 578	-	-	-	19 346	
Leningen en voorschotten aan cliënten ^b	4 428	4 276	0	141 277	-	-	-	149 982	
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	102	-	-	-	102	
Afbetalingskredieten	0	0	0	4 389	-	-	-	4 389	
Hypotheekleningen	0	456	0	60 423	-	-	-	60 879	
Termijnkredieten	4 428	3 699	0	62 531	-	-	-	70 658	
Financiële leasing	0	0	0	5 209	-	-	-	5 209	
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	4 752	-	-	-	4 752	
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0	
Overige	0	122	0	3 872	-	-	-	3 993	
Niet-vastrentende effecten ^c	1 831	22	2 053	-	-	-	-	3 905	
Beleggingscontracten (verzekeringen)	-	7 117	-	-	-	-	-	7 117	
Schuld papier uitgegeven door	10 221	10 339	55 427	3 570	13 414	-	-	92 971	
Publiekrechtelijke emittenten	7 842	9 383	44 429	129	12 505	-	-	74 287	
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	1 177	336	5 337	223	586	-	-	7 658	
Ondernemingen	1 201	621	5 662	3 218	324	-	-	11 026	
Derivaten	18 985	-	-	-	-	286	-	19 271	
Totale boekwaarde	36 302	24 686	57 479	160 425	13 414	286	0	292 593	
Geprotateerde rentebaten	116	138	911	541	268	57	0	2 033	
Boekwaarde inclusief geprotateerde rente	36 418	24 824	58 390	160 967	13 683	343	0	294 625	
^a Waaran reverse repo's								3 167	
^b Waaran reverse repo's								7 570	
^c Voor voor verkoop beschikbaar effecten: waarvan:									
Onroerend goed certificaten				64					
Obligaties en cash fondsen				108					
Aandelen				1 881					

*Exclusief de bijdrage van de desinvesteringen in de scope van IFRS5 op 30 september 2010 en de reeds afgeronde desinvesteringen.

In oktober 2008 publiceerde de IAS Board aanpassingen aan IAS 39 en IFRS 7 onder de noemer herclassificatie van financiële activa. Die aanpassingen werden op 15 oktober 2008 bekrachtigd door de Europese Unie. De aanpassingen aan IAS 39 van oktober 2008 staan toe dat een entiteit, onder bepaalde omstandigheden, financiële activa herklasseert. Bepaalde niet-afgeleide financiële activa geklasseerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (andere dan deze geklasseerd onder de zogenaamde reëlewaardeoptie) mogen onder bepaalde omstandigheden worden geherklasseerd naar tot einde looptijd aangehouden, leningen en vorderingen of voor verkoop beschikbaar. Activa geklasseerd als voor verkoop beschikbaar kunnen, onder bepaalde omstandigheden, worden geherklasseerd naar leningen en vorderingen. De aanpassingen van IFRS 7 leggen bijkomende toelichtingen op wanneer van deze herclassificatiemogelijkheid wordt gebruikgemaakt.

Naar aanleiding van deze aanpassingen heeft de KBC-groep op 31 december 2008 een aantal activa geherklasseerd van de categorie voor verkoop beschikbaar naar leningen en vorderingen, omdat deze activa minder liquide waren geworden. Deze activa voldeden op datum van herclassificatie aan de definitie van leningen en vorderingen en de groep heeft de intentie en de mogelijkheid om deze activa aan te houden voor de voorzienbare toekomst of tot op de vervaldag. De boekwaarde en de reële waarde van deze geherclassificeerde activa bedroeg telkens 3,6 miljard euro op 31 december 2008.

Financiële activa beschikbaar voor verkoop geherklasseerd naar Leningen en vorderingen op 31-12-2008
in miljoenen euro, 30-09-2010

Boekwaarde	2 843
Reële waarde	2 891

Financiële activa beschikbaar voor verkoop geherklasseerd naar Leningen en vorderingen op 31-12-2008
in miljoenen euro, 30-09-2010, bedragen vóór belastingen

	Indien niet geherklasseerd (voor verkoop beschikbaar)	Na herclassificatie (leningen en vorderingen)	Invloed
Uitstaande herwaarderingsreserve voor voor verkoop beschikbare financiële activa	-491	-565	-75
Invloed op de winst-en-verliesrekening	-34	-60	-26

In 9M2010 had de herclassificatie volgende invloed (vóór belastingen):

- een negatief effect op eigen vermogen ad 75 miljoen euro met betrekking tot de herwaarderingsreserve voor voor verkoop beschikbare financiële activa (en een positief effect op reserves in het eigen vermogen ad 18 miljoen euro m.b.t. de winst-en-verliesrekening van 2009)
- een negatief effect op de winst-en-verliesrekening van 26 miljoen euro.

Naast specifieke bijzondere waardeverminderingen werd 7 miljoen euro toegevoegd voor op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen in 9M2010.

FINANCIELE VERPLICHTINGEN (in miljoenen euro)	Aangehouden handelsdoel- einden	Gewaar- deerd tegen reële waarde ^c	Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehou- den	Afdekkings- derivaten	Tegen geamorti- seerde kostprijs	Totaal	Totaal exclusief desinvesteringen in 2010 en IFRS5*
31-12-2009									
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	211	6 678	-	-	-	-	38 555	45 444	42 128
Deposito's van cliënten en schuldpapier ^b	834	16 695	-	-	-	-	175 935	193 464	185 363
Deposito's van cliënten	0	13 154	-	-	-	-	132 165	145 319	138 049
Zichtdeposito's	0	150	-	-	-	-	44 271	44 421	39 383
Termijndeposito's	0	12 992	-	-	-	-	44 448	57 441	55 254
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	38 645	38 645	38 645
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 677	3 677	3 677
Overige deposito's	0	11	-	-	-	-	1 124	1 135	1 091
Schuldpapier	834	3 541	-	-	-	-	43 770	48 146	47 314
Depositocertificaten	0	42	-	-	-	-	15 746	15 788	15 788
Kasbons	0	0	-	-	-	-	2 583	2 583	2 579
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0	0
Niet-converteerbare obligaties	834	3 218	-	-	-	-	16 311	20 363	20 352
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	282	-	-	-	-	9 129	9 411	8 595
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	-	7 685	-	-	-	-	254	7 939	6 849
Derivaten	26 304	0	-	-	-	882	-	27 185	26 703
Baisseposities	2 147	0	-	-	-	-	-	2 147	1 736
in eigen-vermogensinstrumenten	486	0	-	-	-	-	-	486	213
in schuldinstrumenten	1 661	0	-	-	-	-	-	1 661	1 523
Overige	250	168	-	-	-	-	1 514	1 931	1 759
Totale boekwaarde	29 745	31 226	-	-	-	882	216 258	278 111	264 538
Geprorateerde rente	146	83	-	-	-	205	905	1 339	1 282
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	29 891	31 309	-	-	-	1 087	217 163	279 450	265 820
^a Waarvan repo's								11 513	10 444
^b Waarvan repo's								13 199	13 199
^c Waarvan eigen kredietrisico								- 204	- 204
30-09-2010									
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	15	5 944	-	-	-	-	20 929	26 888	
Deposito's van cliënten en schuldpapier ^b	581	20 887	-	-	-	-	177 357	198 825	
Deposito's van cliënten	0	17 345	-	-	-	-	129 871	147 215	
Zichtdeposito's	0	94	-	-	-	-	46 805	46 899	
Termijndeposito's	0	17 250	-	-	-	-	37 434	54 685	
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	40 351	40 351	
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 956	3 956	
Overige deposito's	0	0	-	-	-	-	1 323	1 324	
Schuldpapier	581	3 542	-	-	-	-	47 487	51 610	
Depositocertificaten	0	41	-	-	-	-	21 055	21 096	
Kasbons	0	0	-	-	-	-	2 261	2 261	
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0	
Niet-converteerbare obligaties	581	3 184	-	-	-	-	15 033	18 798	
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0	
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	317	-	-	-	-	9 138	9 455	
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	-	6 311	-	-	-	-	177	6 488	
Derivaten	26 649	0	-	-	-	1 262	-	27 911	
Baisseposities	633	0	-	-	-	-	-	633	
In eigen-vermogensinstrumenten	22	0	-	-	-	-	-	22	
In schuldinstrumenten	611	0	-	-	-	-	-	611	
Overige	0	160	-	-	-	-	3 084	3 244	
Totale boekwaarde	27 878	33 301	-	-	-	1 262	201 547	263 988	
Geprorateerde rente	54	81	-	-	-	81	1 239	1 455	
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	27 932	33 382	-	-	-	1 343	202 786	265 443	
^a Waarvan repo's								7 224	
^b Waarvan repo's								15 606	
^c Waarvan eigen kredietrisico								- 202	

* Exclusief de bijdrage van de desinvesteringen in de scope van IFRS5 op 30 september 2010 en de reeds afgeronde desinvesteringen.

Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en vorderingen (toelichting 24 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	31-12-2009	30-09-2010
Totaal	4 080	4 701
Indeling naar type		
Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en vorderingen op balans	3 667	4 214
Bijzondere waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	85	107
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	328	380
Indeling naar tegenpartij		
Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en vorderingen aan banken	36	42
Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en vorderingen aan cliënten	3 933	4 530
Bijzondere en op portefeuillebasis berekende waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	111	129

Technische voorzieningen, verzekeringen (toelichting 31 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	31-12-2009	30-09-2010
Bruto technische voorzieningen	22 012	22 843
Verzekeringscontracten	10 244	10 378
Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	504	562
Voorziening voor Leven	5 493	6 483
Voorziening voor Niet-leven	3 770	3 123
Voorziening voor winstdeling en restorno's	29	27
Andere technische voorzieningen	449	183
Beleggingscontracten met discretionaire winstdeling	11 768	12 465
Voorziening voor Leven	11 715	12 416
Voorziening voor Niet-leven	0	0
Voorziening voor winstdeling en restorno's	53	49
Aandeel herverzekeraar	284	233
Verzekeringscontracten	284	233
Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	15	20
Voorziening voor Leven	7	1
Voorziening voor Niet-leven	262	211
Voorziening voor winstdeling en restorno's	0	0
Andere technische voorzieningen	0	0
Beleggingscontracten met discretionaire winstdeling	0	0
Voorziening voor Leven	0	0
Voorziening voor Niet-leven	0	0
Voorziening voor winstdeling en restorno's	0	0

Technische voorzieningen betreffen alleen verzekeringscontracten en beleggingscontracten met een discretionaire winstdeling. Verplichtingen uit beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling worden gewaardeerd volgens IAS 39 (deposit accounting). Het gaat daarbij meestal om tak 23-contracten. Deze worden opgenomen bij de financiële verplichtingen (zie toelichting 18, 'schulden m.b.t. beleggingscontracten').

Eigen vermogen van de aandeelhouders en niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten (toelichting 35 in de jaarrekening)

In aantal aandelen	31-12-2009	30-09-2010
Gewone aandelen	357 918 125	357 918 125
Kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht	237 288 134	237 288 134
<i>waarvan gewone aandelen die de houder recht geven op een dividenduitkering</i>	<i>344 392 245</i>	<i>345 481 813</i>
<i>waarvan eigen aandelen</i>	<i>18 189 217</i>	<i>18 185 682</i>
Overige informatie		
Fractiewaarde per gewoon aandeel (in euro)	3,48	3,48
Aantal uitgegeven maar niet volgestorte aandelen	0	0

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

Het aantal KBC-aandelen aangehouden door groepsmaatschappijen vindt u in de tabel ('eigen aandelen'). Op 30 september 2010 omvat dit aantal onder meer:

- de aandelen die dienen als dekking voor de aandelenoptieplannen voor het personeel (889 130 aandelen);
- de aandelen die werden ingekocht in het kader van het aandeleninkoopprogramma 2007-2009 ad 3 miljard euro (13 360 577 aandelen).

Transacties met verbonden partijen (toelichting 38 in de jaarrekening)

In de eerste negen maanden van 2010 waren er geen belangrijke wijzigingen inzake verbonden partijen in vergelijking met eind 2009. KBC ging in 2009 een garantie-overeenkomst aan met de Belgische Staat die het potentieel neerwaartse risico met betrekking tot zijn CDO-exposure voor een groot deel dekt; de resultaten van de eerste negen maanden van 2010 bevatten de boeking van een daarmee gerelateerde fee-kost van 112 miljoen euro (waarvan 35 miljoen in het derde kwartaal), in de post Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Lijst van voornaamste dochterondernemingen en geassocieerde ondernemingen (toelichting 40 in de jaarrekening)

	Divisie*	Geregistreerde zetel	Percentage aandeelhouder schap op groepsniveau	Activiteit
KBC BANK				
Integraal geconsolideerde dochterondernemingen				
Absolut Bank	GRP	Moskou - RU	95,00	Kredietinstelling
Antwerpse Diamantbank NV	GRP	Antwerpen - BE	100,00	Kredietinstelling
CBC Banque SA	BEL	Brussel - BE	100,00	Kredietinstelling
CENTEA NV	GRP	Antwerpen - BE	99,56	Kredietinstelling
CIBANK AD	CEE	Sofia - BG	83,91	Kredietinstelling
CSOB a.s. (Czech Republic)	CEE**	Praag - CZ	100,00	Kredietinstelling
CSOB a.s. (Slovak Republic)	CEE	Bratislava - SK	100,00	Kredietinstelling
KBC Asset Management NV (1)	BEL	Brussel - BE	100,00	Assetmanagement
KBC Bank NV	BEL/MEB/CEE/GR	Brussel - BE	100,00	Kredietinstelling
KBC Bank Deutschland AG	GRP	Bremen - DE	100,00	Kredietinstelling
KBC Bank Funding LLC & Trust (group)	MEB	New York - US	100,00	Uitgifte van preferente aandelen
KBC Bank Ireland Plc	MEB	Dublin - IE	100,00	Kredietinstelling
KBC Clearing NV	MEB	Amsterdam - NL	100,00	Clearing
KBC Commercial Finance NV	MEB	Brussel - BE	100,00	Factoring
KBC Credit Investments NV	MEB	Brussel - BE	100,00	Investeren in kredietgerelateerde effecten
KBC Finance Ireland	GRP	Dublin - IE	100,00	Kredietverlening
KBC Financial Products (group) (1)	GRP	Diverse locaties	100,00	Aandelen- en derivatenhandel
KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV	MEB	Rotterdam - NL	100,00	Uitgifte van obligaties
KBC Lease (group)	MEB/CEE/BEL	Diverse locaties	100,00	Leasing
KBC Peel Hunt Ltd. (1)	GRP	Londen - GB	100,00	Beursmakelaar/corporate finance
KBC Private Equity NV	MEB	Brussel - BE	100,00	Risicokapitaal
KBC Real Estate NV	MEB	Zaventem - BE	100,00	Vastgoed
KBC Securities NV	MEB	Brussel - BE	100,00	Beursmakelaar/corporate finance
K&H Bank Zrt.	CEE	Budapest - HU	100,00	Kredietinstelling
Kredyt Bank SA	CEE	Warschau - PL	80,00	Kredietinstelling
Geassocieerde ondernemingen				
Nova Ljubljanska banka d.d. (groep)	GRP	Ljubljana - SI	30,57	Kredietinstelling
KBC VERZEKERINGEN				
Integraal geconsolideerde dochterondernemingen				
ADD NV	BEL	Heverlee - BE	100,00	Verzekeringsmaatschappij
Assurisk SA	BEL	Luxemburg - LU	100,00	Verzekeringsmaatschappij
CSOB Pojist'ovna a.s.(Tsjechië)	CEE	Pardubice - CZ	100,00	Verzekeringsmaatschappij
CSOB Poist'ovna a.s.(Slowakije)	CEE	Bratislava - SK	100,00	Verzekeringsmaatschappij
DZI Insurance	CEE	Sofia - BG	90,35	Verzekeringsmaatschappij
Fidea NV	GRP	Antwerpen - BE	100,00	Verzekeringsmaatschappij
Groep VAB NV	BEL	Zwijndrecht - BE	74,81	Autobijstand
K&H Insurance	CEE	Budapest - HU	100,00	Verzekeringsmaatschappij
KBC Banka A.D.	GRP	Belgrado - RS	100,00	Kredietinstelling
KBC Verzekeringen NV	BEL	Leuven - BE	100,00	Verzekeringsmaatschappij
Secura NV (1)	BEL	Brussel - BE	95,04	Verzekeringsmaatschappij
TUIR WARTA SA	CEE	Warschau - PL	100,00	Verzekeringsmaatschappij
Evenredig geconsolideerde dochterondernemingen				
NLB Vita d.d.	GRP	Ljubljana - SI	50,00	Verzekeringsmaatschappij
KBL EPB (2)				
Integraal geconsolideerde dochterondernemingen				
Brown, Shipley & Co Ltd.	GRP	Londen - GB	99,91	Kredietinstelling
KBL Richelieu Banque Privée	GRP	Parijs - FR	99,91	Kredietinstelling
Kredietbank SA Luxembourggeoise	GRP	Luxemburg - LU	99,91	Kredietinstelling
Kredietbank (Suisse) SA, Genève	GRP	Genève - CH	99,90	Kredietinstelling
Merck Finck & Co.	GRP	München - DE	99,91	Kredietinstelling
Puilaetco Dewaay Private Bankers SA	GRP	Brussel - BE	99,91	Kredietinstelling
Theodoor Gilissen Bankiers NV	GRP	Amsterdam - NL	99,91	Kredietinstelling
Vitis Life Luxemburg	GRP	Amsterdam - NL	99,91	Verzekeringsmaatschappij
KBC GROEP NV (overige directe dochterondernemingen)				
Integraal geconsolideerde dochterondernemingen				
KBC Global Services NV	GRP	Brussel - BE	100,00	Diensten aan de groep
KBC Group NV	GRP	Brussel - BE	100,00	Holding

* BEL=Divisie België, MEB= Divisie Merchantbanking , CEE = Divisie Centraal -en Oost Europa, GRP = Groepscenter

** Inschatting van het minderheidsbelang dat zal toegewezen worden aan GRP

(1) De dochterondernemingen "KBC AM Ltd" van KBC Asset Management, Secura, KBC Peel Hunt, KBC Business Capital en de activiteiten "Global Convertibles" en "Asia Equity Derivatives" van KBC Financial Products worden geboekt als "disposal group" onder IFRS 5 in het kader van het desinvesteringplan.

Een "Disposal group" is een groep van activa (bv dochteronderneming) die verkocht wordt in één transactie (inclusief de bijbehorende schulden).

(2) In verhouding tot IFRS5 wordt KBL EPB beschouwd als een "discontinued operation". Een "discontinued operation" is een plan om een belangrijke afzonderlijke bedrijfsactiviteit of geografisch gebied van activiteiten te verkopen.

Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring (toelichting 41 in de jaarrekening)

Er zijn geen grote veranderingen in de consolidatiekring (noch voor de vergelijking van de resultaten, noch voor balansvergelijking).

Tijdens de eerste negen maanden van 2010 hadden wijzigingen in de consolidatiekring geen materiële invloed op de balans noch op de winst-en-verliesrekening. Voor IFRS5, zie toelichting 45.

Gebeurtenissen na balansdatum (toelichting 42 in de jaarrekening)

Belangrijke gebeurtenissen tussen de balansdatum (30 september 2010) en de publicatie van dit verslag (10 november 2010):

- Op 11 oktober 2010 hebben RHJ International SA (RHJI) en KBC Asset Management NV (een bedrijf van de KBC-groep) de verkoop van KBC Asset Management Ltd (KBCAM Dublin), een dochter van KBC Asset Management met zetel in Dublin, aan RHJI afgerond, nadat de nodige goedkeuring van de Ierse regelgever verkregen werd. RHJI en KBC Asset Management NV maakten op 21 juni 2010 bekend dat ze een overeenkomst over de verkoop afgesloten hadden. De invloed van de verkoop op de winst en het kapitaal van KBC is, gezien de omvang en de aard van de activiteiten, verwaarloosbaar.
- KBC is momenteel bezig met het verkoopproces van de *life insurance portfolio (derivatives)* van de KBC FP-groep. De realisatie en timing van dat verkoopproces is nog onzeker, maar we verwachten geen significante invloed op de resultaten noch een significante kapitaalvrijgave.
- KBC heeft de verkoop van herverzekeringsmaatschappij Secura NV aan QBE Insurance Group afgerond. Die verkoop werd aangekondigd op 5 juli 2010. De verkoopprijs bedraagt 267 miljoen euro plus de meerwaarden op de beleggingsportefeuille en de inkomsten voor 2010 tot de afronding. Met de transactie wordt 139 miljoen euro aan kapitaal vrijgemaakt, gebaseerd op een raming van de meerwaarden en de winsten van het jaar. De transactie werd afgerond op 2 november 2010.
- De algemene vergadering van NLB zal op 25 november 2010 een beslissing nemen over een mogelijke kapitaalverhoging. De mate waarin KBC zal participeren in deze kapitaalverhoging zal worden bepaald in functie van het beschermen van de waarde van onze investering in NLB.

Bijkomende toelichting (44): overzicht van de overheidsobligaties op een selectie van Europese landen

Overheidsobligaties op een selectie van Europese landen, in miljarden euro, 30-09-2010, boekwaarde

	Totaal			Bank- en verzekeringsboek		
	Bank- en verzekeringsboek*	Tradingboek	Totaal	Bedragen met een vervaldag in 4kw2010	Bedragen met een vervaldag in 2011	Bedragen met een vervaldag na 2011
Griekenland	0,8	0,0	0,8	0,0	0,1	0,7
Portugal	0,3	0,0	0,3	0,0	0,0	0,3
Spanje	2,3	0,1	2,4	0,0	0,1	2,2
Italië	6,8	0,4	7,2	0,1	0,9	5,8
Ierland	0,5	0,0	0,5	0,0	0,0	0,5

* Voor verkoop beschikbaar, tot einde looptijd aangehouden en vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

De recente marktturbulentie met betrekking tot overheidsobligaties had geen relevante invloed op KBC's liquiditeitspositie en liquiditeitsstrategie. Alle betreffende overheidsobligaties blijven in aanmerking komen als pand bij de ECB.

Er werden geen bijzondere waardeverminderingen geboekt voor deze overheidsobligaties. In 3kw2010 werd een reëlewaardeverandering geboekt in de winst-en-verliesrekening ad 33 miljoen euro (waarvan 13 miljoen euro met betrekking tot Griekenland en 18 miljoen euro met betrekking tot Italië) voor de overheidsobligaties die zijn geclassificeerd als "vanaf eerste opname aangemerkt tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening", en een tradingresultaat van -0,4 miljoen euro.

In vergelijking met 2KW2010, daalde de portefeuille overheidsobligaties op Italië met 1,2 miljard euro, op Griekenland met 0,2 miljard euro en op Spanje met 0,1 miljard euro.

Bijkomende toelichting (45): toepassing van IFRS5 "Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten"

Algemeen

IFRS5 bepaalt dat een vast actief (of een groep activa die wordt afgestoten) moet worden geclassificeerd als "aangehouden voor verkoop" indien de boekwaarde ervan hoofdzakelijk zal worden gerealiseerd in een verkooptransactie en niet door het voortgezette gebruik ervan. Wil hiervan sprake zijn, moet het actief (of de groep activa die wordt afgestoten) in zijn huidige staat onmiddellijk beschikbaar zijn voor verkoop. Bovendien moet de verkoop zeer waarschijnlijk zijn.

Teneinde te beoordelen of een verkoop zeer waarschijnlijk is, somt IFRS5 een aantal voorwaarden op die alle moeten voldaan zijn alvorens IFRS5 van toepassing is:

1. verbintenis van het management voor een plan voor de verkoop
2. opstart van een operationeel plan om een koper te vinden en het plan te voltooien
3. gewenste prijs die redelijk is ten opzichte van zijn actuele reële waarde
4. verkoop binnen één jaar
5. onwaarschijnlijk dat belangrijke wijzigingen aan het plan zullen worden aangebracht of dat het plan zal worden ingetrokken.

Situatie per 30 september 2010

Per 30 september 2010 vallen reeds een aantal van de geplande desinvesteringen onder deze norm:

- als groepen activa die worden afgestoten, maar geen beëindigde bedrijfsactiviteit vormen: een aantal activiteiten van de KBC FP-groep (Global Convertibles en Asia Equity Derivatives), KBC Asset Management Ltd, Secura, KBC Peel Hunt en KBC Business Capital.
- als groepen activa die worden afgestoten die een beëindigde bedrijfsactiviteit vormen: KBL EPB-groep (inclusief Vitis Life). Zoals vereist door IFRS5, worden de resultaten van een beëindigde bedrijfsactiviteit (retroactief) op één lijn in de winst-en-verliesrekening getoond (Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten)

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

De overige participaties die in aanmerking komen voor desinvestering in de toekomst voldoen niet aan al de gestelde criteria per 30 september 2010:

- voor een aantal is de verkoop niet binnen het jaar gepland
- en/of: is het verkoopproject nog niet opgestart
- en/of: is het voorbarig te stellen in de huidige volatiele financiële markten dat de gewenst verkoopprijs haalbaar is waardoor er tevens nog belangrijke wijzigingen aan het plan kunnen worden aangebracht.

Informatie met betrekking tot de desinvesteringen

KBL EPB

Activiteit: Kredietinstelling
Segment: Groepscenter
Datum verkoopsovereenkomst: 21 mei 2010
Overige informatie: De KBC-groep heeft een overeenkomst bereikt met de Hinduja-groep voor de verkoop van zijn privatebankingdochter KBL European Private Bankers voor een totaal bedrag van 1,35 miljard euro. Met deze transactie wordt ongeveer 1,3 miljard euro aan kapitaal vrijgemaakt, gebaseerd op een berekening per 30 juni 2010 (nettokapitaalinvloed inclusief het vrijmaken van risicogewogen activa, goodwill en een waardevermindering van 0,3 miljard euro die werd geboekt in de resultaten van het tweede kwartaal). Ze stemt dan ook volledig overeen met de op 18 november 2009 aangekondigde doelstelling om tussen 0,8 en 1,5 miljard euro aan kapitaal vrij te maken.

Global convertibles en Asia equity derivatives

Activiteit: Aandelen- en derivatenhandel
Segment: Groepscenter
Datum verkoopsovereenkomst: 5 juli 2010
Overige informatie: KBC Groep NV heeft een overeenkomst bereikt met Daiwa Capital Markets voor de verkoop van zijn activiteiten Global Convertibles en Asian Equity Derivatives voor een totaal bedrag van ongeveer 1 miljard US dollar, waarvan ongeveer 0,2 miljard US dollar voor het team, de IT-infrastructuur en andere assets (behalve de tradingposities) en ongeveer 0,8 miljard US dollar voor tradingposities. Deze transactie zal ongeveer 0,2 miljard dollar aan kapitaal vrijmaken voor KBC en zal leiden tot een verhoging van de Tier 1-ratio van KBC met ongeveer 10 basispunten. De voorbije twee jaar leverden de verkochte activiteiten een gemiddelde nettowinstbijdrage van 2% tot het onderliggende resultaat van de KBC-groep.

Secura

Activiteit: Herverzekeringsmaatschappij
Segment: Divisie België
Datum verkoopsovereenkomst: 5 juli 2010
Overige informatie: KBC Groep en QBE bereikten een overeenkomst over de verkoop van herverzekeraar Secura NV en dit tegen de prijs van 267 miljoen euro plus winsten te realiseren op de investeringsportefeuille en de inkomsten voor 2010 tot datum van closing. Deze transactie maakt voor KBC 0,1 miljard euro aan kapitaal vrij, gebaseerd op een schatting van de opbrengsten en winsten van het jaar. Secura functioneert als een aparte entiteit binnen de KBC-groep. Secura droeg eind 2009 28,6 miljoen euro bij tot de geconsolideerde nettowinst van KBC. De transactie maakt voor KBC onmiddellijk een geschatte 0.1 miljard euro kapitaal vrij en heeft een positieve impact van ongeveer 10 basispunten op de Tier-1 ratio. De transactie werd afgerond (*geclosed*) op 2 november 2010.

KBC Asset Management Ltd

Activiteit: Asset Management
Segment: Divisie België
Datum verkoopsovereenkomst: 21 juni 2010
Overige informatie: RHJ International en KBC Asset Management NV hebben een overeenkomst bereikt over de verkoop van het in Dublin gevestigde KBC Asset Management Ltd voor een totaal bedrag van 23,7 miljoen euro, mits beperkte aanpassingen bij closing. KBC Asset Management NV ontvangt eveneens 50%, met een maximum van 3,5 miljoen euro, van een eventuele toekomstige kapitaalvermindering bij KBCAM Dublin (gebaseerd op de nog te bepalen toekomstige minimum kapitaalvereisten van het bedrijf). De invloed van de verkoop op de winst en het kapitaal van KBC is, gezien de omvang en de aard van de activiteiten, verwaarloosbaar. De transactie werd afgerond (*geclosed*) op 11 oktober 2010.

KBC Peel Hunt

Activiteit: Aandelenbroker/corporate finance
Segment: Groepscenter
Datum verkoopsovereenkomst: 29 juli 2010
Overige informatie: KBC-groep en KBC Peel Hunt hebben een overeenkomst bereikt over een buy-out van KBC Peel Hunt voor een totaal bedrag van 74 miljoen GBP. Het akkoord kreeg de steun van het personeel van KBC Peel Hunt en van een groep van externe investeerders. De beweegreden is de beslissing van KBC om zijn kernstrategie toe te spitsen op bankverzekeren voor particulieren, kmo's en midcapcliënten op zijn kernmarkten (België en Centraal- en Oost-Europa). In die context werd KBC Peel Hunt niet langer beschouwd als een kernactiviteit van de KBC-groep.

KBC Business Capital

Activiteit: Asset based lending
Segment: Divisie Merchantbanking
Datum verkoopsovereenkomst: 27 september 2010
Overige informatie: De KBC-groep heeft een overeenkomst afgesloten om KBC Business Capital, zijn Britse divisie gespecialiseerd in 'asset based lending' (ABL), te verkopen. De koper is een dochteronderneming van PNC Financial Services Group, Inc. (NYSE: PNC). De transactie heeft een positief maar geen materieel effect op de kapitaalvrijgave en de Tier 1-ratio van KBC.

Involed van de desinvesteringen op winst-en-verlies, balans, kasstromen en winst per aandeel

In miljoenen euro

3KW 2009 2KW 2010 3KW 2010 9M 2009 9M 2010

A: BEEINDIGDE BEDRIJSACTIVITEITEN

Winst-en verliesrekening					
Winst-en verliesrekening KBL EPB (inclusief Vitis Life)					
Nettorente-inkomsten	62	37	42	198	120
Nettoprovisie-inkomsten	90	101	89	264	288
Andere netto-inkomsten	28	36	8	51	58
Totale opbrengsten	180	175	139	513	466
Exploitatiekosten	- 136	- 125	- 112	- 371	- 346
Bijzondere waardeverminderingen	- 2	0	1	- 26	1
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	1	1	0	2	1
Resultaat vóór belastingen	44	50	29	118	123
Belastingen	- 8	- 19	- 9	- 32	- 41
Resultaat na belastingen	35	31	19	86	82
Resultaat van verkoop KBL EPB (inclusief Vitis Life)					
Bijzondere waardeverminderingen naar aanleiding van waardering naar marktwaarde minus verkoopkosten		- 333	- 26		- 359
Belastingen m.b.t. waardering naar marktwaarde minus verkoopkosten (uitgestelde belastingen)		0	0		0
Resultaat na belastingen van verkoop		- 333	- 26		- 359
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	35	- 302	- 7	86	- 278
Kasstroomoverzicht KBL EPB (inclusief Vitis Life)					
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten				1 815	760
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten				- 28	- 78
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten				- 65	- 6
Netto kas uit/instroom				1 722	676
Winst per aandeel uit beëindigde activiteiten (KBL EPB inclusief Vitis Life)					
Gewoon				0,25	-0,82
Verwaterd				0,25	-0,82

B: VASTE ACTIVA AANGEHOUDEN VOOR VERKOOP EN GROEPEN ACTIVA DIE WORDEN AFGESTOTEN, EN VERPLICHTINGEN I.V.M. GROEPEN ACTIVA DIE WORDEN AFGESTOTEN

	31-12-2009	waarvan beëindigde bedrijfs-activiteiten	30-09-2010	waarvan beëindigde bedrijfs-activiteiten
Balans				
Activa				
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	0	0	311	311
Financiële activa	56	0	14 028	11 544
Reële waardeveranderingen van de afgedekte posities bij reële waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	0	0	11	11
Belastingvorderingen	0	0	59	58
Investeringsactiviteiten in geassocieerde ondernemingen	0	0	14	14
Vastgoedbeleggingen en materiële vaste activa	0	0	245	235
Goodwill en andere immateriële vaste activa	0	0	671	670
Overige activa	14	0	414	117
Totaal activa	70	0	15 753	12 960
Verplichtingen				
Financiële verplichtingen	0	0	14 003	12 997
Technische voorzieningen verzekeringen, vóór henzekerings	0	0	1 334	473
Belastingverplichtingen	0	0	30	15
Voorzieningen voor risico's en kosten	0	0	21	21
Overige verplichtingen	0	0	436	354
Totaal verplichtingen	0	0	15 825	13 859
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten				
Herwaarderingsreserve van voor verkoop beschikbare activa	0	0	57	25
Uitgestelde belastingen op herwaarderingsreserve van voor verkoop beschikbare activa	0	0	- 22	- 11
Omrekeningsverschillen	0	0	12	12
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	47	26

Verslag van de commissaris aan de aandeelhouders van KBC Groep nv over het beperkt nazicht van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten voor de periode van negen maanden, afgesloten per 30 september 2010

Inleiding

Wij hebben de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde balans van KBC Groep nv (de “Vennootschap”) per 30 september 2010 nagekeken, alsook de bijhorende tussentijdse verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening, het vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht en de vereenvoudigde geconsolideerde vermogensmutaties voor de periode van negen maanden afgesloten op deze datum, en de toelichtingen. Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en het voorstellen van deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten in overeenstemming met International Financial Reporting Standard *IAS 34 Tussentijdse Financiële Verslaggeving* (“IAS 34”) zoals goedgekeurd voor toepassing in de Europese Unie. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin verslag uit te brengen over deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten op basis van ons beperkt nazicht.

Draagwijdte van ons nazicht

Wij hebben ons beperkt nazicht uitgevoerd in overeenstemming met de aanbeveling van het Instituut der Bedrijfsrevisoren betreffende opdrachten van beperkt nazicht.

Een beperkt nazicht van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het bekomen van informatie, hoofdzakelijk van personen verantwoordelijk voor financiële en boekhoudkundige aangelegenheden, en uit het toepassen van analytische en andere werkzaamheden. Een beperkt nazicht is aanzienlijk minder uitgebreid dan een audit uitgevoerd in overeenstemming met de controlenormen van het Instituut der Bedrijfsrevisoren. Bijgevolg waarborgt een beperkt nazicht niet dat wij kennis zouden krijgen van alle belangrijke elementen die bij een volledige controle aan het licht zouden komen. Daarom onthouden wij ons van een auditopinie.

Conclusie

Op basis van ons beperkt nazicht wijst niets erop dat de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten niet in alle materiële opzichten zijn opgesteld in overeenstemming met IAS 34, zoals goedgekeurd voor toepassing in de Europese Unie.

Brussel, 10 november 2010

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA
Commissaris, vertegenwoordigd door

Pierre Vanderbeek
Venoot

Peter Telders
Venoot

11PVDB0034