

Communiqué de presse

Résultats

KBC Groupe, 3Tr2010 et aux 9M2010

Le présent communiqué de presse contient des informations soumises aux règles de transparence applicables aux entreprises cotées.

Bruxelles, 10 novembre 2010 (7.00 heures)

Sommaire

KBC clôture le troisième trimestre 2010 sur un bénéfice net de 545 millions d'euros, par rapport à 149 millions d'euros pour le trimestre précédent et 528 millions d'euros pour le trimestre correspondant de 2009. Par conséquent, le bénéfice net des neuf premiers mois de l'année s'établit à 1 136 millions d'euros, contrairement à une perte nette de 2 770 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2009 (y compris une perte substantielle liée aux CDO au premier trimestre 2009).

Sans les éléments exceptionnels, le résultat net sous-jacent du trimestre sous revue s'inscrit à 445 millions d'euros, par rapport à 554 millions au 2Tr2010 et à 631 millions d'euros au 3Tr2009.

Jan Vanhevel, CEO du Groupe : 'Le troisième trimestre est souvent influencé par des effets saisonniers, mais même compte tenu de ceux-ci, nous sommes satisfaits des résultats obtenus. Notre stratégie de base, centrée sur la bancassurance en Belgique et dans une sélection de pays d'Europe centrale, a permis de dégager un résultat de 445 millions d'euros, grâce à l'effet combiné de la stabilité des revenus et d'un contrôle strict des charges d'exploitation, en dépit de l'augmentation des charges de crédit. Au chapitre des éléments exceptionnels, on notera surtout pour ce trimestre une réévaluation du portefeuille de CDO. Au total, les éléments exceptionnels produisent un résultat positif de 100 millions d'euros et nous permettent de dégager un bénéfice publié de 545 millions d'euros pour le troisième trimestre.'

Aperçu	3Tr 2009	2TR2010	3Tr 2010	Résultat cumulé 9M2009	Résultat cumulé 9M2010
Résultat net, IFRS (en millions d'EUR)	528	149	545	-2 770	1 136
Bénéfice par action, base, IFRS (en EUR) ¹	1.56	0.00	1.17	-8.16	2.03
Résultat net sous-jacent (en millions d'EUR)	631	554	445	1 506	1 542
Bénéfice sous-jacent par action, base (en EUR)	1.86	1.19	0.87	4.44	3.23
Ventilation du résultat net sous-jacent par division (en millions d'EUR) ²					
Belgique	271	298	220	782	797
Europe centrale et orientale	39	112	53	175	275
Merchant Banking	162	121	156	327	361
Centre groupe	158	23	16	222	109
Capitaux propres des actionnaires par action (en EUR, fin de période)	27.7	30.2	33.1	27.7	33.1

¹ Note : Le coupon payable sur les titres de capital de base vendus aux gouvernements belge et flamand est déduit des bénéfices dans le calcul du bénéfice par action (BPA) (au prorata). (voir 'Informations complémentaires relatives aux États financiers')

² En 2010, la ventilation par division a été modifiée. Tous les désinvestissements prévus de sociétés du groupe sont désormais inclus dans le Centre Groupe et tous les chiffres de référence ont été adaptés avec effet rétroactif.

Les tableaux synoptiques des chiffres selon IFRS et du bénéfice sous-jacent sont repris plus loin dans le présent communiqué.

Principales données financières – 3Tr2010

- Revenus nets d'intérêts stables ; croissance persistante des volumes d'octroi de crédits en Belgique, principalement hypothécaires.
- Diminution des revenus de commissions imputable à la situation défavorable en été.
- Ratio combiné, assurance non vie en légère amélioration.
- Revenu appréciable généré par la salle des marchés.
- Les charges d'exploitation restent maîtrisées mais se ressentent des coûts liés à la taxe bancaire hongroise et au système belge de garantie des dépôts.
- Augmentation des réductions de valeur pour pertes de crédit en Europe centrale et orientale et dans la division Merchant Banking.
- Le Ratio Tier-1 pro forma – y compris l'effet de tous les désinvestissements pour lesquels un accord de vente a été conclu à ce jour – devrait atteindre 13.4% environ.

Principales données financières – 3Tr 2010

Jan Vanhevel, CEO du groupe, résume les performances **sous-jacentes** du 3Tr2010 comme suit :

- Les revenus nets d'intérêts sous-jacents se montent à 1 406 millions d'euros, un montant comparable à celui du trimestre précédent et au même trimestre de l'année dernière. La marge d'intérêts nette en Belgique est quelque peu sous pression mais le volume d'octroi de crédit continue de croître au troisième trimestre, surtout en crédits hypothécaires. En Europe centrale et orientale, la marge d'intérêts nette s'élargit quelque peu. Pour l'ensemble du groupe, la marge d'intérêts nette moyenne s'établit à 1,92% pour le trimestre.
- Les revenus nets de commissions s'établissent à 367 millions d'euros, en recul de 8% en rythme annuel et de 19% en rythme trimestriel. Le chiffre d'affaires des produits générant des commissions est resté à la traîne au troisième trimestre et son incidence a été plus importante que l'effet saisonnier traditionnel. Il en est résulté un tassement des frais de souscription et des commissions de gestion, qui s'est traduit par une baisse des revenus nets de commissions.
- Le résultat net d'instruments financiers à la juste valeur, y compris les activités des salles des marchés, atteignent 264 millions d'euros, mieux que les 147 millions d'euros enregistrés au trimestre précédent.
- Abstraction faite des charges techniques et du résultat de réassurance cédé, les revenus techniques d'assurance s'inscrivent à 90 millions d'euros, ce qui représente une progression d'un tiers par rapport au second trimestre, entre autres due à la baisse des demandes d'indemnisation en Europe centrale et orientale.
- Les charges d'exploitation se montent à 1 214 millions d'euros. Sous déduction du prélèvement de la taxe bancaire hongroise pour l'ensemble de l'exercice, ce montant est plus ou moins identique à celui du trimestre précédent.
- Les réductions de valeur pour pertes de crédit atteignent 356 millions d'euros, un résultat en hausse par rapport au 2Tr2010 mais comparable au 3Tr2010. Depuis le début de l'année, le ratio de charges sur crédits se maintient à 0,80%: 0,12% pour les crédits retail en Belgique, 1,32% en Europe centrale et orientale (en baisse de 1.70% en 2009) et 1,01% pour le Merchant Banking (en baisse de 1,19% en 2009).
- À la fin du trimestre en cours, le capital excédentaire de KBC Groupe dépasse l'objectif de 10% du Tier 1 de plus ou moins 4,3 milliards d'euros (y compris l'effet de tous les désinvestissements pour lesquels un contrat de vente a été signé).

Données clés des performances sous-jacentes par division :

- Toutes les divisions ont contribué favorablement au résultat net sous-jacent.
- La contribution au bénéfice de la division Belgique se monte à 220 millions d'euros pour le 3Tr2010, soit 78 millions d'euros de moins qu'au 2Tr2010. Ce recul s'explique principalement par le tassement des revenus de commissions sur la vente et la gestion de fonds, par la contraction du bénéfice réalisé sur la vente d'obligations et d'actions, par le tassement saisonnier traditionnel des revenus de dividendes et par le coût lié au système belge de garantie des dépôts.
- La contribution au bénéfice de la division Europe centrale et orientale s'inscrit à 53 millions d'euros pour le 3Tr2010, en recul de 59 millions d'euros par rapport au 2Tr2010, principalement sous l'effet de l'imputation unique de la taxe bancaire hongroise pour l'ensemble de l'exercice. La hausse des pertes de valeur sur crédits, particulièrement en Hongrie, pèse également sur le résultat. Les résultats d'assurance se redressent après un 2Tr2010 atone, caractérisé par les intempéries.
- La contribution au bénéfice de la division Merchant Banking se monte à 156 millions d'euros pour le 3Tr2010, en hausse de 35 millions par rapport au trimestre précédent. Les bons résultats de la salle des marchés sont les principaux artisans de ce succès, quelque peu assombri par une hausse des pertes de valeur en Irlande et quelques dossiers de crédit importants.
- Il est à noter que tous les désinvestissements projetés de KBC Groupe ne sont pas inclus dans les divisions respectives mais ont été centralisés dans le Centre Groupe, afin de clairement souligner la performance financière des activités à long terme et des désinvestissements programmés séparément. Au 3Tr2010, le résultat net de Centre Groupe s'inscrit à 16 millions d'euros.

Le trimestre s'est aussi caractérisé par certains éléments à caractère unique ou exceptionnel étrangers au cours normal des activités, par conséquent écartés des résultats sous-jacents. Leur effet combiné sur le 3Tr2010 représente un boni de 0,1 milliard d'euros. Certains éléments de taille réduite mis à part, le principal élément non opérationnel au 3Tr2010 est la réévaluation de l'exposition aux CDO de 0,2 milliard d'euros, due principalement à un resserrement des différentiels de crédit entre fin juin et fin septembre 2010.

Neuf premiers mois de 2010 : résultats point par point

Explications point par point du compte de résultats selon IFRS pour les neuf premiers mois de 2010 (voir aussi le sommaire à la page suivante).

- Le résultat net des neuf premiers mois de l'exercice 2010 s'élève à 1 136 millions d'euros, contre -2 770 millions d'euros pour la même période de l'année dernière, caractérisée notamment par des pertes substantielles liées aux CDO et aux actions au premier trimestre, entre autres. Abstraction faite des éléments exceptionnels, le résultat net *sous-jacent* des neuf premiers mois de 2010 s'établit à 1 542 millions d'euros, en hausse de 2% par rapport au chiffre des neuf premiers mois de 2009.
- Les revenus nets d'intérêts atteignent 4 647 millions d'euros, en hausse de 8% en rythme annuel. En termes comparables, les volumes de crédits accusent une contraction de 2% en rythme annuel, tandis que les dépôts de clients augmentent de 8%. La marge nette d'intérêts passe de 1,81% pour les 9M2009 à 1,87% au pour les 9M2010.
- En assurance, les primes acquises (avant réassurance) s'inscrivent à 3 466 millions d'euros, en recul de 6% en rythme annuel. Sous déduction des charges techniques et du résultat de réassurance cédé, les revenus techniques d'assurance s'établissent à 240 millions d'euros. Les neuf premiers mois de 2010 se caractérisent encore par le niveau relativement élevé des demandes d'indemnisation, en raison de l'ouragan Xynthia et des inondations en Europe centrale.
- Les revenus nets de commissions s'établissent à 917 millions d'euros, en hausse de 14% en rythme annuel. Les ventes de produits générant des commissions augmente par rapport au niveau bas de 2009, année il est vrai fortement caractérisée par les effets la crise financière.
- Le résultat net d'instruments financiers à la juste valeur (revenus de négoce et à la juste valeur) s'inscrivent à -506 millions d'euros, par rapport à -3 846 millions d'euros un an plus tôt. En termes sous-jacents (c'est-à-dire sans les éléments exceptionnels tels qu'ajustements de valeur sur crédits structurés, pertes liées aux activités de KBC Financial Products en voie de liquidation, et après imputation de tous les revenus issus du négoce sur cette ligne du compte de résultats), les revenus de négoce et à la juste valeur atteignent 731 millions d'euros, en recul de 17% en rythme annuel.
- Les composantes restantes des revenus se présentent comme suit: Les revenus de dividendes d'investissements en actions atteignent 76 millions d'euros (contre 104 millions d'euros l'année dernière); le résultat net réalisé sur actifs financiers disponibles à la vente (actions et obligations) s'établit à 61 millions d'euros (128 millions l'année dernière) et les autres revenus nets totalisent 345 millions d'euros (par rapport à 384 millions d'euros l'année dernière).
- Les charges d'exploitation atteignent 3 246 millions d'euros, en baisse de 12% en rythme annuel. Ce résultat découle tant du programme de recentrage prévoyant la liquidation de certaines activités non stratégiques que de l'effet persistant des strictes mesures de compression des coûts pratiquées à tous les niveaux du groupe. Le ratio charges/produits sous-jacent des activités bancaires - qui mesure l'efficacité des coûts - s'inscrit à 53%, mieux que les 55% enregistrés pour les neuf premiers mois de 2009.
- Les réductions de valeurs sur prêts et créances s'inscrivent à 990 millions d'euros, en recul de 21% en rythme annuel. La diminution est la plus marquée en Europe centrale et orientale et dans le Merchant Banking. En conséquence, le ratio de pertes sur crédits annualisé pour les neuf premiers mois de 2010 s'inscrit à 0,80%, en baisse par rapport à 1,11% pour l'exercice complet 2009. Les autres réductions de valeur totalisent 112 millions pour le 9M2010 et concernent les actifs disponibles à la vente (actions et obligations), le goodwill des filiales et de sociétés associées.
- L'impôt sur le résultat s'élève à 16 millions d'euros pour les neuf premiers mois de l'exercice. Ce montant inclut un actif d'impôts différé de 0,4 milliard d'euros comptabilisé au deuxième trimestre de l'exercice.
- Le résultat net après impôts des activités abandonnées présente un bilan négatif de 278 millions d'euros. Celui-ci inclut les résultats et les réductions de valeur liés à la cession de KBL EPB, regroupés sur une même ligne selon les règles comptables IFRS (les chiffres de référence ayant été ajustés en conséquence).
- Fin septembre 2010, le total des capitaux propres atteint 18,8 milliards d'euros, en hausse de 1,6 milliard par rapport au début de l'année. Cette progression est due principalement à la prise en compte du résultat positif dans les neuf premiers mois de 2010 et à une majoration de la réserve pour réévaluation des actifs disponibles à la vente. Le ratio Tier 1 du groupe - reflet de sa solidité financière - atteint 12,1%. En tenant compte de l'effet des contrats de vente déjà annoncés (par exemple de KBL EPB) à ce jour, le ratio tier 1 *pro forma* se monte même à quelque 13,4%

Aperçu des résultats selon IFRS

Le tableau synoptique ci-dessous présente les résultats du groupe KBC selon les normes IFRS (*International Financial Reporting Standards*). Afin de permettre une appréciation correcte des tendances sous-jacentes de l'activité, KBC publie aussi ses résultats *sous-jacents* (voir le chapitre suivant).

La vente de KBL EPB constituant une activité abandonnée, tous les résultats de KBL EPB et y afférents ont été transférés au poste Résultat net après impôts des activités abandonnées. Tous les trimestres de référence ont été adaptés en conséquence.

Compte de résultats consolidé du groupe KBC, selon IFRS, en millions d'EUR	1Tr 2009	2Tr2009	3Tr 2009	4Tr2009	1Tr 2010	2Tr 2010	3Tr 2010	4Tr 2010	Résultat cumulé 9M2009	Résultat cumulé 9M2010
Revenus nets d'intérêts	1 407	1 375	1 535	1 500	1 519	1 567	1 562	-	4 317	4 647
Revenus d'intérêts	3 384	2 915	2 771	2 618	2 621	2 651	2 627	-	9 070	7 900
Charges d'intérêts	-1 977	-1 539	-1 237	-1 118	-1 103	-1 085	-1 065	-	-4 753	-3 253
Primes acquises assurances (avant réassurance)	1 307	1 254	1 119	1 168	1 248	1 144	1 074	-	3 680	3 466
Charges techniques assurances (avant réassurance)	-1 158	-1 120	-1 033	-1 101	-1 163	-1 123	-957	-	-3 311	-3 243
Résultat net de la réassurance cédée	-15	-17	-2	-30	-9	50	-23	-	-33	18
Revenus de dividendes	22	55	26	35	15	40	21	-	104	76
Résultat net d'instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultats	-3 738	63	-170	361	-11	-721	227	-	-3 846	-506
Résultat net réalisé sur des actifs financiers disponibles à la vente	35	-2	95	95	19	30	11	-	128	61
Revenus nets de commissions	230	286	289	326	322	336	259	-	805	917
Revenus de commissions	471	491	514	582	549	578	480	-	1 476	1 607
Charges de commissions	-241	-206	-224	-256	-227	-242	-221	-	-671	-690
Autres revenus nets	150	116	117	44	98	182	65	-	384	345
Total des produits	-1 760	2 010	1 977	2 398	2 038	1 504	2 239	-	2 227	5 781
Charges d'exploitation	-1 122	-1 396	-1 171	-1 089	-1 072	-1 044	-1 130	-	-3 690	-3 246
Réductions de valeur	-701	-614	-441	-969	-383	-299	-420	-	-1 756	-1 102
Sur prêts et créances	-308	-578	-368	-648	-355	-278	-357	-	-1 253	-990
Sur actifs disponibles à la vente	-306	-11	-4	-6	-1	-16	-5	-	-320	-23
Sur goodwill	-79	-33	-58	-313	-27	-1	-13	-	-170	-41
Sur autres	-9	8	-11	-2	0	-3	-45	-	-12	-48
Quote-part dans le résultat des entreprises associées	0	-3	2	-24	-2	-9	-5	-	0	-16
Résultat avant impôts	-3 584	-3	367	315	581	153	683	-	-3 219	1 418
Impôts	-20	302	16	-42	-164	304	-124	-	298	16
Résultat net après impôts des activités abandonnées	24	27	35	15	31	-302	-7	-	86	-278
Résultat après impôts	-3 580	326	419	288	448	155	553	-	-2 835	1 156
attribuable à des participations minoritaires	20	24	-109	-16	6	6	8	-	-65	20
attribuable aux actionnaires de la société mère	-3 600	302	528	304	442	149	545	-	-2 770	1 136
Belgique	-951	533	343	579	283	131	321	-	-75	734
Europe centrale et orientale	32	29	2	-149	99	119	76	-	62	294
Merchant Banking	172	-12	267	-16	64	73	173	-	427	310
Centre groupe	-2 853	-248	-83	-110	-3	-174	-24	-	-3 183	-202
Bénéfice net par action, ordinaire, en EUR ¹	-10.60	0.89	1.56	0.90	0.86	0.00	1.17	-	-8.16	2.03
Bénéfice net par action, dilué, en EUR ¹	-10.60	0.89	1.56	0.90	0.86	0.00	1.17	-	-8.16	2.03

¹ Calcul : voir "Informations complémentaires sur les états financiers"

Chiffres clés, bilan consolidé et ratios du groupe KBC, en millions d'EUR ou en %	31-03-2009	30-06-2009	30-09-2009	31-12-2009	31-03-2010	30-06-2010	30-09-2010	31-12-2009
Total du bilan	347 400	344 415	334 219	324 231	340 128	350 232	328 590	-
Prêts et avances à la clientèle*	154 409	158 949	156 974	153 230	153 640	157 024	149 982	-
Titres (actions et titres de créance)*	95 834	96 559	97 252	98 252	101 984	95 910	96 876	-
Dépôts de la clientèle et certificats de dette*	205 110	194 141	194 748	193 464	203 367	205 108	198 825	-
Provisions techniques brutes, assurance*	20 124	20 860	21 508	22 012	23 222	22 384	22 843	-
Dettes de contrats d'investissement, assurance*	6 877	6 987	7 319	7 939	7 908	6 496	6 488	-
Capitaux propres des actionnaires	6 636	7 888	9 416	9 662	10 677	10 259	11 245	-
Titres de capital de base sans droit de vote	3 500	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	-
Ratios du groupe KBC (basés sur les résultats sous-jacents, depuis le début de l'année)								
Rendement des fonds propres				16%	-	-	15%	-
Ratio charges/produits, activités bancaires				55%	-	-	53%	-
Ratio combiné, assurance dommages				101%	-	-	101%	-
Solvabilité du groupe KBC								
Ratio Tier 1				10.8%	-	-	12.1%	-
Ratio Core Tier 1				9.2%	-	-	10.4%	-

* Conformément à IFRS5, les actifs et passifs d'un certain nombre de désinvestissements (y compris KBL EPB) ont été transférés aux postes *Immobilisations détenues en vue de la vente et activités abandonnées* et *Passifs liés aux activités abandonnées* à partir de la mi-2010, ce qui fausse légèrement la comparaison avec les chiffres des trimestres précédents.

Tableau des résultats sous-jacents

Pour favoriser une appréciation plus complète du cours des activités, KBC fournit certains chiffres sous-jacents, en plus des chiffres établis selon les normes IFRS. Les différences par rapport aux chiffres IFRS s'expliquent par l'exclusion des éléments exceptionnels ou non opérationnels et par le traitement comptable de certains résultats de couverture et revenus du marché des capitaux. Vu leur nature et leur importance, il importe d'adapter les résultats de ces facteurs pour apprécier correctement la tendance du bénéfice. Un tableau de rapprochement du résultat net est reproduit ci-dessous.

Par simplicité, et à l'encontre du traitement selon les normes IFRS (voir précédente rubrique), les résultats de KBL EPB sont encore mentionnés à chaque poste pertinent du compte de résultats (et ne sont donc pas transférés au poste Résultat net après impôts des activités abandonnées) dans les résultats sous-jacents.

Compte de résultats consolidé du groupe KBC, sous-jacents, en millions d'EUR	1Tr 2009	2Tr 2009	3Tr 2009	4Tr 2009	1Tr 2010	2Tr 2010	3Tr 2010	4Tr 2010	Rés. cumulé 9M 2009	Rés. cumulé 9M 2010
Revenus nets d'intérêts	1 353	1 344	1 391	1 410	1 344	1 394	1 406	-	4 088	4 144
Primes acquises assurances (avant réassurance)	1 308	1 256	1 122	1 169	1 249	1 146	1 075	-	3 687	3 470
Charges techniques assurances (avant réassurance)	-1 164	-1 127	-1 039	-1 086	-1 168	-1 129	-962	-	-3 330	-3 259
Résultat net de la réassurance cédée	-15	-17	-2	-30	-9	50	-23	-	-33	18
Revenus de dividendes	12	47	9	28	8	36	12	-	68	55
Résultat net d'instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultats	231	321	335	52	320	147	264	-	886	731
Résultat net réalisé sur des actifs financiers disponibles à la vente	51	41	95	106	24	41	6	-	187	71
Revenus nets de commissions	328	391	400	450	429	454	367	-	1 119	1 249
Autres revenus nets	119	98	93	34	85	68	62	-	309	215
Total des produits	2 222	2 353	2 405	2 131	2 282	2 205	2 206	-	6 980	6 693
Charges d'exploitation	-1 235	-1 196	-1 224	-1 231	-1 158	-1 150	-1 214	-	-3 656	-3 521
Réductions de valeur	-319	-560	-367	-666	-356	-298	-361	-	-1 247	-1 015
Sur prêts et créances	-307	-567	-356	-652	-355	-278	-356	-	-1 230	-989
Sur actifs disponibles à la vente	-3	-1	0	-11	-1	-17	-5	-	-4	-23
Sur goodwill	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0
Sur autres	-9	8	-11	-3	0	-3	0	-	-12	-3
Quote-part dans le résultat des entreprises associées	0	-2	3	-24	-1	-9	-5	-	2	-15
Résultat avant impôts	667	595	816	210	767	749	626	-	2 079	2 142
Impôts	-181	-162	-167	3	-218	-189	-173	-	-510	-580
Résultat après impôts	486	433	649	213	549	559	453	-	1 568	1 562
Attribuable à des participations minoritaires	21	24	18	-5	6	6	8	-	63	20
Attribuable aux actionnaires de la société mère	465	409	631	218	543	554	445	-	1 506	1 542
Belgique	234	276	271	268	279	298	220	-	782	797
Europe centrale et orientale	77	58	39	-13	110	112	53	-	175	275
Merchant Banking	168	-2	162	-28	85	121	156	-	327	361
Centre groupe	-13	77	158	-9	70	23	16	-	222	109
Bénéfice net par action, ordinaire, en EUR ¹	1.37	1.21	1.86	0.64	1.16	1.19	0.87	-	4.44	3.23
Bénéfice net par action, dilué, en EUR ¹	1.37	1.21	1.86	0.64	1.16	1.19	0.87	-	4.44	3.23

¹ Calcul : voir "Informations complémentaires sur les états financiers"

Réconciliation des résultats sous-jacents et des résultats selon IFRS groupe KBC, en millions d'EUR	1Tr 2009	2Tr 2009	3Tr 2009	4Tr 2009	1Tr 2010	2Tr 2010	3Tr 2010	4Tr 2010	Résultat cumulé 9M 2009	Résultat cumulé 9M 2010
Résultat après impôts, attribuable aux actionnaires de la société mère, SOUS-JACENT	465	409	631	218	543	554	445	-	1 506	1 542
+ MTM des produits dérivés à des fins de couverture ALM	-137	206	42	-33	-94	-268	23	-	110	-339
+ profits/pertes sur CDO	-3 793	996	228	719	182	-160	246	-	-2 568	269
+ garantie MTM ou CDO et commission d'engagement	0	-1 121	-146	-143	-50	-27	-35	-	-1 266	-112
+ pertes de valeur sur actions disponibles à la vente	-311	-50	4	-4	0	0	0	-	-358	0
+ (inversion des) réductions de valeur sur banques américaines et islandaises en difficulté	16	-1	42	8	13	0	0	-	56	13
+ bénéfice sur rachat de titres hybrides Tier 1	0	0	128	0	0	0	0	-	128	0
+ réduction de valeur sur goodwill (et entreprises associées)	-79	-28	-58	-328	-27	-1	-44	-	-166	-72
+ perte sur les activités produits dérivés structurés "legacy" (KBC FP)	0	-760	-153	-166	-101	-101	-41	-	-913	-243
+ MTM de la propre dette émise	134	200	-330	41	-2	45	-46	-	3	-4
+ Résultats des désinvestissements	0	0	0	0	0	-338	-46	-	0	-384
+ autres	96	63	-33	16	-62	-30	2	-	126	-90
- taxes et participations minoritaires sur ce qui précède	7	388	176	-24	41	474	40	-	571	555
Résultat après impôts, attribuable aux actionnaires de la société mère : IFRS	-3 600	302	528	304	442	149	545	-	-2 770	1 136

Autres informations

Points forts de la stratégie et principaux développements

- La mise en œuvre de notre plan de recentrage stratégique s'est poursuivie au troisième trimestre. Des contrats de vente ont été signés en début de trimestre pour les activités suivantes : les activités d'obligations convertibles globales et de produits dérivés d'actions asiatiques (avec Daiwa Capital Markets), Secura (avec le groupe d'assurance QBE Insurance), KBC Securities Baltic Investment Company (avec le management), KBC Peel Hunt (avec le management) et KBC Business Capital (avec PNC Financial Services). Certains de ces accords ont été finalisés et d'autres devraient l'être dans les mois à venir. La réduction progressive du portefeuille de crédits hors marchés domestiques s'est également poursuivie au troisième trimestre : au 30 septembre 2010, nous avons réalisé environ deux tiers de la réduction organique prévue. Afin de réduire le portefeuille international de crédits, d'autres sociétés feront également l'objet d'un désinvestissement. Les préparatifs de lancement en bourse d'une partie minoritaire de notre filiale bancaire tchèque sont en bonne voie et le programme d'introduction en bourse sera lancé dès que les conditions seront jugées favorables. Le processus de cession de nos canaux de vente complémentaires en Belgique (Centea et Fidea) se déroule comme prévu.
- Comme souligné à plusieurs reprises, KBC a l'intention de rembourser les titres du capital de base émis en faveur de l'État, principalement par des retenues sur le résultat et par la libération de capital engagé dans des actifs non stratégiques, dont le désinvestissement ou l'abandon est projeté. KBC a aussi l'intention de maintenir un ratio de capital Tier 1 de 10%, dont 8% de capital de base, conformément aux règles de Bâle II en matière des règles d'adéquation du capital des banques.
- Les dernières déclarations dans le cadre de Bâle III requièrent de la part des organismes financiers une plus grande clarté sur l'impact exact au niveau de leurs besoins en capital. Même si le cadre de Bâle III n'est pas encore fixé clairement et définitivement, la principale conclusion est que KBC est capable d'atteindre le ratio « common equity » de Bâle III sans devoir procéder à une émission de titres.
- Le 22 juillet 2010, le Parlement hongrois a voté une loi qui prévoit l'application d'une nouvelle taxe bancaire en 2010, 2011 et 2012. Cette taxe aura un impact négatif d'environ 57 millions d'euros sur le bénéfice avant impôts de K&H Bank et de K&H Insurance en 2010 (ou 46 millions après impôts). L'impact sur l'ensemble de l'exercice 2010 a été entièrement acté au 3^{ème} trimestre 2010. En vertu du système belge de garantie des dépôts, le coût réel pour 2010 dépassera par ailleurs de 14 millions d'euros l'estimation initiale.
- L'exposition des organismes financiers à certains emprunts d'État a de nouveau suscité l'inquiétude au 3^{ème} trimestre. A ce propos, il convient de mentionner que, par suite d'une réduction du portefeuille bancaire et de négoce, l'exposition de KBC aux obligations souveraines grecques a été ramenée à 0,8 milliard d'euros au 30 septembre 2010.

Déclaration relative aux risques

- Ses activités étant principalement axées sur la banque, l'assurance et l'asset management, KBC s'expose à certains risques typiques tels que risques de défaut de crédit, fluctuations des taux d'intérêt, risques du marché des capitaux, risques monétaires, risques de liquidité, risques d'assurance, risques opérationnels, exposition aux marchés émergents, modifications apportées aux réglementations, litiges avec les clients et risques économiques en général. Le fait que le contexte macroéconomique et les plans de restructuration en cours puissent avoir une incidence défavorable sur la valeur des actifs ou puissent occasionner des charges supplémentaires excédant les prévisions est un autre aspect propre au risque d'entreprise.
- Les données clés relatives à la gestion des risques sont reproduites dans les rapports annuels, les rapports trimestriels et les rapports spécifiques sur les risques, tous disponibles sur www.kbc.com.

Informations complémentaires sur les états financiers

- Pendant les neuf premiers mois de 2010, aucune modification du périmètre de consolidation ou des règles d'évaluation n'a eu d'incidence significative nette sur le bénéfice.
- Durant les neuf premiers mois de 2010, les devises locales sur les marchés de KBC en Europe centrale et orientale se sont appréciées (en moyenne pondérée) de +5% vis-à-vis de l'euro, en comparaison des neuf premiers mois de 2009. Au 3^{ème} trimestre 2010, le chiffre comparable était identique à celui du 2^{ème} trimestre 2010 et affichait 1% de plus qu'au 3^{ème} trimestre 2009. Les fortes variations de ces taux de change ont naturellement influencé les composantes du résultat de la division Europe centrale et orientale.
- Les *capitaux propres des actionnaires par action* au 30 septembre 2010 (33,1 euros) ont été calculés sur la base de 339,73 millions d'actions, le nombre d'actions propres détenues (18,19 millions) étant déduit du nombre d'actions ordinaires en circulation (357,92 millions).
- Le *bénéfice net par action* (BPA) des neuf premiers mois de 2010 (2,03 euros) a été calculé sur la base de 339,73 millions d'actions (moyenne de la période) et un *bénéfice net dilué par action* (également 2,03 euros) a été calculé sur la base de 339,74 millions d'actions (également moyenne de la période). Dans les deux cas, le nombre d'actions propres détenues a été déduit du nombre d'actions ordinaires. En revanche, le calcul du bénéfice net dilué par action inclut aussi le nombre de stock-

options accordées au personnel à un prix d'exercice inférieur au prix du marché (négligeable pour les 9 premiers mois de 2010). Conformément à IAS 33, l'option de conversion liée à une partie des titres du capital de base sans droit de vote émis en faveur de l'État belge et l'engagement de souscription de ce dernier en rapport avec le système de garantie des CDO n'ont aucune incidence. Note : le coupon payable sur les titres de capital de base vendus aux gouvernements belge et flamand est déduit des bénéfices dans le calcul du BPA (au prorata).

- Comme de coutume, KBC a fait des communications supplémentaires sur la nature de son exposition aux risques de crédit et de crédits structurés à la fin du trimestre sous revue (dans la version anglaise du rapport trimestriel étendu sur www.kbc.com/ir). Le calendrier financier, avec les dates de publication des résultats et les dates des réunions avec les analystes et les investisseurs, est disponible sur www.kbc.com.

Contact :

- Wim Allegaert, Directeur Investor Relations, KBC Groupe
Tél. : 32 2 429 40 51 wim.allegaert@kbc.be
- Viviane Huybrecht, Directeur Communication Groupe/Porte-parole KBC Groupe
Tél. : 32 2 429 85 45 pressofficekbc@kbc.be

Note aux rédactions :

Suivez KBC via Twitter sur www.twitter.com/kbc_group