



Resultaten

4^{de} kwartaal en boekjaar 2012

KBC Groep

Dit perscommuniqué bevat informatie die is onderworpen aan transparantievoorschriften voor beursgenoteerde vennootschappen.

Publicatiedatum: 14 februari 2013, 7 uur CET

Samenvatting: verdere afstemming op de kernstrategie en een goed commercieel resultaat

KBC sloot de laatste drie maanden van 2012 af met een nettowinst van 240 miljoen euro, vergeleken met een nettowinst van 531 miljoen euro in het vorige kwartaal en 437 miljoen euro in het overeenkomstige kwartaal van 2011. Dat betekent dat de groep voor het volledige jaar 2012 een totale nettowinst gegenereerd heeft van 612 miljoen euro, vergeleken met 13 miljoen euro in 2011.

De uitzonderlijke en niet-operationele elementen niet meegerekend, sloot KBC het vierde kwartaal van 2012 af met een onderliggende nettowinst van 309 miljoen euro, tegenover een nettowinst van 406 miljoen euro in het vorige kwartaal en 161 miljoen euro in het overeenkomstige kwartaal van 2011. De onderliggende resultaten voor het volledige jaar 2012 bedroegen 1 542 miljoen euro, ruim boven de 1 098 miljoen euro van 2011.



Johan Thijs, Groeps-CEO:

“Het laatste kwartaal van 2012 ging het er vooral om de KBC-groep verder af te stemmen op zijn kernstrategie. Het commerciële resultaat was goed en er werden dit kwartaal belangrijke stappen gezet om KBC in overeenstemming te brengen met zijn strategische doelstellingen. Aanzienlijke desinvesteringen, een erg succesvolle versterking van ons kapitaal en een omvangrijke terugbetaling van staatssteun waren voor KBC de belangrijkste gebeurtenissen van het vierde kwartaal, een periode waarin we een onderliggende nettowinst van 309 miljoen euro optekenden.

Ons onderliggende resultaat is een gevolg van de goede commerciële resultaten van ons strategische bankverzekeringsmodel op onze thuismarkten in België en Centraal- en Oost-Europa. Hoewel de lage rentes een uitdaging vormden, hielden de nettorente-inkomsten goed stand dankzij de gezonde commerciële marges en de lagere financieringskosten, o.a. door Pandbrieven (covered bonds). De kredieten en deposito's vertoonden in onze kernmarkten een mooie groei. De provisie-inkomsten zijn duidelijk gestegen en de verkoop van verzekeringsproducten kende een indrukwekkend kwartaal, met name in het levenbedrijf. We hadden het hele jaar een lage gecombineerde ratio, maar dit kwartaal hadden we ook iets hogere waardeverminderingen op kredieten.

We hebben ook de fusie doorgevoerd van onze Poolse bankdochter Kredyt Bank met Bank Zachodni WBK. Bovendien hebben we een overeenkomst ondertekend voor de verkoop van onze Russische bankdochter Absolut Bank aan Blagosostoyanie, het op een na grootste private pensioenfonds in Rusland. We hebben ook een overeenkomst ondertekend om volledig uit NLB te stappen en ons resterende belang van 22% te verkopen aan de Republiek Slovenië. Door die stappen versterkt KBC de focus op zijn kernactiviteiten.

We verbeterden onze al sterke liquiditeitspositie met een loan-to-depositratio van 78% eind december. We beslisten 8,3 miljard euro van de LTRO terug te betalen aan de ECB. Dat kunnen we omdat KBC een sterke depositobasis heeft bij particulieren en bedrijven in onze kernmarkten en we al flink gevorderd zijn met het afdekken van onze financieringsbehoeften voor 2013.

Naast de succesvolle plaatsing van eigen aandelen voor een waarde van 350 miljoen euro voegde een even succesvolle plaatsing van 59 miljoen gewone aandelen begin december een bruto cashopbrengst van 1.250 miljoen euro toe aan ons kapitaal. Begin 2013 hebben we dat aangevuld met een acht keer overingeschreven Tier 2 contingent capital note voor 1 miljard USD.

In december hebben we 3 miljard euro staatssteun plus een premie van 15% (450 miljoen euro) terugbetaald aan de Belgische federale overheid. We zijn van plan, mits goedkeuring door de Nationale Bank van België, in de eerste helft van 2013 versneld 1,17 miljard euro staatssteun terug te betalen aan de Vlaamse overheid.

Onze Tier 1-kapitaalratio voor het vierde kwartaal van 2012 komt daardoor op 13,8%. Pro forma bedraagt die ratio 14,6% als ook rekening wordt gehouden met de verkoop van onze participatie in BZ WBK, NLB en Absolut Bank. Onze common equity ratio volgens Basel III bedraagt voor eind 2012 10,8% (fully loaded). Dat is ruim boven onze doelstelling om vanaf 1 januari 2013 een common equity ratio volgens Basel III aan te houden van 10% (fully loaded).

Begin oktober maakten we onze nieuwe groepsstrategie voor 2013 en daarna bekend. Vanaf 1 januari 2013 werd de organisatie aangepast aan deze nieuwe strategie zodat deze ook gaat leven binnen de organisatie. Daarmee willen we wendbaarder en efficiënter en dus competitiever worden. Zo passen we ons niet alleen aan de veranderende houding van onze cliënten aan maar komen we ook tegemoet aan de terechte verwachtingen van de hele samenleving. En dat zal onze cliënten, onze werknemers, onze aandeelhouders en de andere stakeholders ten goede komen.

Over heel het jaar 2012 genereerde KBC een winst van 612 miljoen euro. Onderliggend is dat nog meer, namelijk 1.542 miljoen euro. Rekening houdend met de terugbetalingspremie van 450 miljoen euro, betaald aan de Belgische staat, en de coupon van 543 miljoen euro die moet betaald worden voor de kernkapitaaleffecten die werden verkocht aan de Belgische staat en de Vlaamse overheid bedraagt de onderliggende winst per aandeel 1,57 euro, terwijl de gerapporteerde winst per aandeel -1,09 euro bedraagt. Gezien onze sterke solvabiliteit, die blijkt uit de Tier 1-kapitaalratio van 13,8%, zullen we op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorstellen om dit jaar een dividend van 1,00 euro uit te betalen.

We zijn ook van plan om geen dividend te betalen volgend jaar, wat betekent dat er ook geen coupon dient betaald te worden aan de Vlaamse regionale overheid. Alles samen zal het rendement voor de Vlaamse overheid op deze staatssteun hoger dan 10% per jaar blijven. Zoals gemeld hierboven, zijn we van plan, mits goedkeuring door de Nationale Bank van België, in de eerste helft van 2013 versneld 1.167 miljoen euro staatssteun plus 583 miljoen euro premie terug te betalen aan de Vlaamse overheid.”

Belangrijkste uitzonderlijke en niet-operationele factoren die een invloed hadden op het IFRS-resultaat voor het vierde kwartaal van 2012:

Een aantal uitzonderlijke elementen behoren niet tot de gewone bedrijfsuitoefening en zijn daarom niet opgenomen in de onderliggende resultaten. Gezamenlijk waren ze in het vierde kwartaal van 2012 goed voor -0,1 miljard euro. Naast enkele kleinere posten waren de belangrijkste niet-operationele elementen in het vierde kwartaal van 2012 een negatieve marked-to-market-aanpassing van -0,1 miljard euro voor het eigen kredietrisico van KBC, een positieve 0,1 miljard euro uit de desinvestering van Kredyt Bank en een negatieve -0,1 miljard euro uit de verkoop van ons belang in NLB.

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

- Voortzetting van de goede onderliggende nettogroepswinst dankzij sterke commerciële activiteiten
- Stabiele nettorente-inkomsten
- Goede groei van de krediet- en depositovolumes in onze kernmarkten
- Gezonde gecombineerde ratio van 95% sinds het begin van het jaar
- Sterke verkoop van tak 23-producten
- Stijging van de nettoprovisie-inkomsten met 4%.
- Stevige winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde
- Onderliggende kosten-inkomstenratio van 57% sinds het begin van het jaar
- Tevredenstellende kredietkostenratio van 0,71% sinds het begin van het jaar. Zonder Ierland zou die ratio 0,39% bedragen.
- Blijvend sterke liquiditeit met een stevige loan-to-depositratio van 78%

- Solvabiliteit: sterke kapitaalbasis: de *pro forma* Tier 1-ratio – inclusief het effect van de desinvesteringen waarvoor tot op heden een overeenkomst is ondertekend maar die nog niet werden afgerond – bedraagt 14,6% (met een core Tier 1-ratio van 12,5%). De common equity ratio volgens Basel III (fully loaded) zit ruim boven de doelstelling van 10%.

Overzicht KBC Groep (geconsolideerd)	4kw2011	3kw2012	4kw2012	Cumul. boekjaar 2011	Cumul. Boekjaar 2012
Nettoresultaat, volgens IFRS (in miljoenen euro)	437	531	240	13	612
Gewone winst per aandeel, IFRS (in euro) ¹	0.63	1.16	-0.97	-1.93	-1.09
Onderliggend nettoresultaat (in miljoenen euro)	161	406	309	1 098	1 542
Onderliggende gewone winst per aandeel (in euro) ¹	-0.19	0.79	-0.84	1.26	1.57
Samenstelling onderliggend nettoresultaat per divisie (in miljoenen euro)					
België	251	290	237	802	1 019
Centraal- en Oost-Europa	98	169	146	327	621
Merchantbanking	-153	10	-7	-110	-19
Groepscenter	-35	-64	-67	79	-78
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	28.7	31.3	29.0	28.7	29.0

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

¹ Opmerking: Als er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die (pro rata) van de teller afgetrokken. Als er een boete moet worden betaald, wordt die eveneens afgetrokken.

Onderliggend resultaat: hoofdpijnen van 4Q2012 (zonder uitzonderlijke en niet-operationele elementen)

Om u meer inzicht te verschaffen in de gang van zaken verstrekt KBC u, behalve de cijfers volgens IFRS (volgende deel), 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.

In het deel *Geconsolideerde financiële staten* van het kwartaalverslag, onder *Toelichtingen bij de segmentinformatie*, vindt u een volledige verklaring van de verschillen tussen de resultaten volgens IFRS en de onderliggende cijfers. Hieronder vindt u een aansluitingstabel voor het nettoresultaat.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening, onderliggend KBC-groep (in miljoenen euro)	1kw2011	2kw2011	3kw2011	4kw2011	1kw2012	2kw2012	3kw2012	4kw2012	Cumul. boekjaar 2011	Cumul. boekjaar 2012
Nettorente-inkomsten	1 374	1 390	1 342	1 298	1 211	1 150	1 087	1 086	5 404	4 534
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	1 141	975	972	1 033	884	890	578	623	4 122	2 975
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	-1 016	-843	-817	-880	-752	-757	-499	-584	-3 556	-2 593
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-17	-8	-18	-1	-14	-1	-12	13	-44	-13
Dividendinkomsten	8	37	14	15	5	21	10	5	74	41
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	259	102	10	138	326	113	256	222	509	917
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	53	42	11	85	31	6	57	55	191	150
Nettoprovisie-inkomsten	399	394	367	374	306	310	349	363	1 535	1 328
Overige netto-inkomsten	73	72	-210	12	-8	53	74	89	-52	209
Totale opbrengsten	2 274	2 161	1 673	2 075	1 989	1 786	1 900	1 873	8 182	7 549
Exploitatiekosten	-1 227	-1 155	-1 172	-1 133	-1 110	-1 016	-990	-1 068	-4 686	-4 184
Bijzondere waardeverminderingen	-105	-333	-740	-730	-271	-241	-305	-378	-1 909	-1 195
op leningen en vorderingen	-97	-164	-475	-599	-261	-198	-283	-329	-1 335	-1 072
op voor verkoop beschikbare activa	-6	-135	-228	-85	-5	-24	-4	-4	-453	-37
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
op overige	-2	-35	-38	-46	-5	-18	-18	-45	-121	-86
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	1	0	-23	-35	-9	-9	-13	1	-57	-31
Resultaat vóór belastingen	943	673	-262	177	599	520	592	428	1 530	2 139
Belastingen	-271	-138	22	-9	-136	-144	-177	-110	-397	-567
Resultaat na belastingen	671	534	-240	167	463	376	415	317	1 133	1 572
toerekenbaar aan belangen van derden	14	6	8	7	7	5	9	9	35	30
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	658	528	-248	161	455	372	406	309	1 098	1 542
België	280	238	32	251	266	226	290	237	802	1 019
Centraal- en Oost-Europa	123	146	-40	98	118	188	169	146	327	621
Merchantbanking	177	63	-196	-153	42	-65	10	-7	-110	-19
Groepscenter	77	81	-44	-35	30	23	-64	-67	79	-78
Gewone winst per aandeel (in euro)	1.50	1.11	-1.17	-0.19	0.93	0.69	0.79	-0.84	1.26	1.57
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1.50	1.11	-1.17	-0.19	0.93	0.69	0.79	-0.84	1.26	1.57
Aansluiting van het onderliggend resultaat en het resultaat volgens IFRS KBC-groep (in miljoenen euro)	1kw2011	2kw2011	3kw2011	4kw2011	1kw2012	2kw2012	3kw2012	4kw2012	Cumul. boekjaar 2011	Cumul. boekjaar 2012
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij: onderliggend	658	528	-248	161	455	372	406	309	1 098	1 542
+ reëlewaardeveranderingen van ALM-afdekingsderivaten	96	-77	-245	-46	45	-29	-33	-30	-273	-46
+ winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's	114	-108	-628	154	149	-32	274	40	-468	431
+ waardeverminderingen op goodwill	0	-17	-57	-41	0	-16	0	-8	-115	-24
	14	43	5	-12	-11	-7	6	7	50	-6
+ reëlewaardeveranderingen eigen schuldinstrumenten	-16	-25	185	215	-340	41	-144	-87	359	-531
+ resultaten van desinvesteringen	-45	-12	-591	8	81	-868	23	10	-640	-754
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij: IFRS	821	333	-1 579	437	380	-539	531	240	13	612

Het onderliggende nettoresultaat voor het vierde kwartaal van 2012 bedroeg 309 miljoen euro, in vergelijking met 406 miljoen euro voor het derde kwartaal van 2012 en 161 miljoen euro voor het vierde kwartaal van 2011.

Bruto-opbrengsten stabiel kwartaal-op-kwartaal

- De onderliggende nettorente-inkomsten bedroegen 1 086 miljoen euro, op hetzelfde niveau als het vorige kwartaal, maar een daling van 16% ten opzichte van vorig jaar. Het verschil ten opzichte van vorig jaar is voor een deel toe te schrijven aan de deconsolidatie van KBL *epb*, Warta, Żagiel en Fidea. Die factoren buiten beschouwing gelaten, zijn de nettorente-inkomsten jaar-op-jaar 10% gedaald. Dat is voornamelijk toe te schrijven aan de lagere inkomsten uit balansbeheer, terwijl de commerciële marges gezond bleven. De nettorentemarge voor het betrokken kwartaal bedroeg 1,77%, 3 basispunten hoger dan het vorige kwartaal maar 18 basispunten onder het hoge niveau van een jaar geleden. In divisie België stegen de krediet- en depositovolumes zowel ten opzichte van vorig jaar als van vorig kwartaal (kredieten: +5% jaar-op-jaar en +1% kwartaal-op-kwartaal; deposito's: +5% jaar-op-jaar en +1% kwartaal-op-kwartaal). De kredietportefeuille in divisie Centraal- en Oost-Europa steeg met 4% jaar-op-jaar (dankzij Tsjechië, Slowakije en Bulgarije) en met 1% kwartaal-op-kwartaal. De deposito's stegen er met 2% jaar-op-jaar en met 3% kwartaal-op-kwartaal. De kredietportefeuille in divisie Merchantbanking daalde met 6% jaar-op-jaar (voornamelijk in West-Europa en de VS) en 2% kwartaal-op-kwartaal. Na een forse krimp in het vierde kwartaal van 2011 steeg de depositobasis steeg met 23% jaar-op-jaar en met 2% kwartaal-op-kwartaal.

- Zowel Levensverzekeringen als Schadeverzekeringen behaalden tijdens het betrokken kwartaal goede commerciële resultaten. Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies 52 miljoen euro, een daling van 22% ten opzichte van het vorige kwartaal en van 66% ten opzichte van vorig jaar. Maar rekening gehouden met de deconsolidatie van Fidea, VITIS en Warta dalen ze met 42% jaar-op-jaar. Dat effect op jaarbasis is toe te schrijven aan technische elementen.

De afdeling Schadeverzekeringen werd gekenmerkt door een goed premieniveau maar ook een relatief hoog niveau van de schadeclaims, toe te schrijven aan de slechte weersomstandigheden maar ook aan technische elementen zoals de invoering van nieuwe indicatieve tabellen met betrekking tot claims voor lichamelijke schade, met hoge technische lasten tot gevolg. De gecombineerde ratio kwam uit op een goede 95%.

Op een vergelijkbare basis is in de afdeling Schadeverzekeringen de verkoop van levensverzekeringsproducten kwartaal-op-kwartaal met 29% gestegen dankzij een erg succesvolle spaaractie in het vierde kwartaal. Jaar-op-jaar is de verkoop met 49% gestegen.

We wijzen erop dat de verzekeringsresultaten te lijden hadden onder de lage beleggingsopbrengsten en de positieve invloed ondergingen van een strikte controle van de algemene beheerskosten.

- Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde bedroeg in het betrokken kwartaal 222 miljoen euro. Dat is een daling ten opzichte van het uitzonderlijk hoge cijfer van het vorige kwartaal maar een aanzienlijke stijging ten opzichte van het cijfer van een jaar geleden.
- De netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa bedroeg voor het vierde kwartaal van 2012 55 miljoen euro. Dat is vergelijkbaar met die van het vorige kwartaal maar ruim boven het gemiddelde van 45 miljoen euro voor de vorige vier kwartalen. Deze post werd voornamelijk bepaald door de meerwaarden uit de verkoop van obligaties.
- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 363 miljoen euro. Dat is een stijging van 4% kwartaal-op-kwartaal maar een daling van 3% jaar-op-jaar. Het verschil ten opzichte van vorig jaar is voor een deel toe te schrijven aan de deconsolidatie van KBL *epb*, Warta, Żagiel en Fidea. Die factoren buiten beschouwing gelaten, zijn de inkomsten jaar-op-jaar 8% gestegen. Het beheerd vermogen bedroeg 155 miljard euro, 4% meer dan een jaar eerder en gelijk met het cijfer voor het derde kwartaal van 2012, dankzij een positieve beleggingsprestatie.
- De overige netto-inkomsten bedroegen 89 miljoen euro. 41 miljoen euro daarvan werd gerecupereerd uit de fraudezaak bij KBC Lease UK.

Exploitatiekosten beïnvloed door eindejaarseffecten

- De exploitatiekosten bedroegen 1 068 miljoen euro in het laatste kwartaal van 2012. Dat is een stijging van 8% kwartaal-op-kwartaal en een daling van 6% jaar-op-jaar. Het verschil ten opzichte van vorig jaar is voor een deel toe te schrijven aan de deconsolidatie van KBL *epb*, Warta, Żagiel en Fidea. Zonder rekening te houden met de gedeconsolideerde maatschappijen stegen de onderliggende kosten met 10% ten opzichte van vorig jaar. Hogere marketinguitgaven en herstructureringskosten, voornamelijk in Centraal- en Oost-Europa, zijn de belangrijkste verklaringen voor de stijging op kwartaalbasis. De vergelijking op jaarbasis wordt vertekend door een recuperatie van bankenheffing in Hongarije voor 55 miljoen euro in het laatste kwartaal van 2011. De kosten-inkomstenratio sinds het begin van het jaar bedroeg 57%. Dat geeft duidelijk aan dat de kosten goed onder controle blijven.

Kredietkostenratio's gestegen, kredietvoorzieningen voor divisie Merchantbanking aanzienlijk

- De waardeverminderingen op kredieten bedroegen in het laatste kwartaal 329 miljoen euro. Dat is meer dan de 283 miljoen euro van het vorige kwartaal, maar minder dan de 599 miljoen euro van een jaar geleden. Het kwartaalcijfer kwam tot stand door een waardevermindering van 87 miljoen euro bij KBC Bank Ireland en 96 miljoen euro bij divisie Merchantbanking zonder Ireland. De kredietkostenratio voor 2012 bedroeg 0,71%. Dat cijfer is samengesteld uit een lage 0,11% voor de Belgische retailportefeuille (in vergelijking met 0,10% voor het boekjaar 2011), 0,40% in Centraal- en Oost-Europa (gedaald ten opzichte van de 1,59% voor het boekjaar 2011, door de negatieve invloed van Hongarije en Bulgarije toen) en 1,42% voor Merchantbanking (licht gestegen ten opzichte van de 1,36% voor het boekjaar 2011). Als Ireland buiten beschouwing wordt gelaten, bedroeg de kredietkostenratio voor Merchantbanking 0,48% (gedaald ten opzichte van de 0,59% voor het boekjaar 2011).
- De bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bedroegen 4 miljoen euro en de overige waardeverminderingen bedroegen 45 miljoen euro in het betrokken kwartaal.

Stevige solvabiliteitspositie volgens Basel II

- De Tier 1-ratio van de groep (volgens Basel II) stond op een stevige 13,8% op 31 december 2012 (core Tier 1: 11,7%). Inclusief de impact van de verkoop van BZ WBK, NLB en Absolut Bank, was de *pro forma* Tier 1-ratio hoog met 14,6% (core Tier 1-ratio: 12,5%).
- De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen bedroeg op 31 december 2012 een uitstekende 322%. Dat is een daling ten opzichte van de erg hoge 365% aan het einde van het vorige kwartaal.
- Eind 2012 bedroeg de common equity ratio volgens Basel III 10,8% (fully loaded, inclusief de steun van de Vlaamse overheid), ruim boven onze doelstelling van een common equity ratio volgens Basel III van 10% (fully loaded).

Hoofdpijnen van het onderliggende resultaat per divisie

- Divisie België leverde een winstbijdrage van 237 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2012, tegenover 290 miljoen euro in het vorige kwartaal. Het kwartaal werd gekenmerkt door gestegen nettorente-inkomsten dankzij goede commerciële marges en goede verzekeringsverkoppen, een gecombineerde ratio, iets verzwakt hoofdzakelijk ten gevolge van technische elementen, gestegen provisie-inkomsten en een hoger niveau van waardeverminderingen op kredieten. De exploitatiekosten stegen seizoensgebonden maar bleven goed onder controle.
- Divisie Centraal- en Oost-Europa (Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije) boekte een winst van 146 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2012, tegenover een winst van 169 miljoen euro in het vorige kwartaal. Dat was gedeeltelijk toe te schrijven aan de hogere exploitatiekosten en de enigszins lagere nettorente-inkomsten. Algemeen bleven de waardeverminderingen voor het vierde kwartaal op een laag niveau.
- Divisie Merchantbanking boekte een verlies van 7 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2012, tegenover een winst van 10 miljoen euro in het derde kwartaal van 2012. De winst had te lijden onder de toegenomen waardeverminderingen op kredieten in de bedrijvenkantoren. In Ireland bedroegen de waardeverminderingen 87 miljoen euro, een daling met 33% ten opzichte van het vorige kwartaal. De goede dealingroomresultaten en de recuperatie van een bedrag in verband met de fraudezaak bij KBC Lease UK leveren een aanzienlijke bijdrage tot de bruto-opbrengsten. Zonder KBC Bank Ireland zou de nettowinst voor het vierde kwartaal van 2012 53 miljoen euro bedragen.
- 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 vierde kwartaal van 2012 bedroeg het nettoresultaat van het Groepscenter een negatieve -67 miljoen euro ten opzichte van -64 miljoen euro in het vorige kwartaal. Dat resultaat was grotendeels toe te schrijven aan de waardeverminderingen voor een klein aantal dossiers in de projectfinancieringsportefeuille van KBC Finance Ireland en bij KBC Bank Deutschland.

Uitzonderlijke en niet-operationele elementen.

Een aantal uitzonderlijke elementen behoren niet tot de gewone bedrijfsuitoefening en zijn daarom niet opgenomen in de onderliggende resultaten. Gezamenlijk waren ze in het vierde kwartaal van 2012 goed voor -0,1 miljard euro. Naast enkele kleinere posten waren de belangrijkste niet-operationele elementen in het vierde kwartaal van 2012 een negatieve marked-to-market aanpassing van 0,1 miljard euro voor het eigen kredietrisico van KBC, een positieve 0,1 miljard euro uit de desinvestering van Kredyt Bank en een negatieve 0,1 miljard euro uit de verkoop van ons belang in NLB.

Resultaat volgens IFRS

Hoofdpijnen boekjaar 2012

In het deel *Geconsolideerde financiële staten* van dit kwartaalverslag vindt u een volledig overzicht van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening en balans volgens IFRS. In datzelfde deel vindt u ook een vereenvoudigd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, van de eigenvermogensmutaties en de kasstromentabel, evenals verschillende toelichtingen bij de rekeningen. Om u een duidelijk inzicht te verschaffen in de onderliggende prestatie, publiceert KBC ook zijn 'onderliggende' resultaten (zie boven).

Geconsolideerde resultaten van de KBC-groep (in miljoenen euro) volgens IFRS	1kw20 11	2kw201 1	3kw 2011	4kw 2011	1kw20 12	2kw 2012	3kw 2012	4kw 2012	Cumul. Boekjaar 2011	Cumul. Boekjaar 2012
Nettorente-inkomsten	1 395	1 406	1 341	1 337	1 261	1 190	1 097	1 121	5 479	4 669
Rente-inkomsten	3 047	3 195	2 910	2 732	2 695	2 563	2 493	2 382	11 883	10 134
Rentelasten	-1 651	-1 789	-1 569	-1 395	-1 434	-1 374	-1 396	-1 261	-6 404	-5 465
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	1 141	974	972	1 033	884	890	578	623	4 119	2 975
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	-1 012	-840	-812	-877	-752	-757	-499	-584	-3 541	-2 593
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-17	-8	-18	-1	-14	-1	-12	13	-44	-13
Dividendinkomsten	12	41	17	15	6	21	13	5	85	45
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en- verliesrekening	472	-194	-892	436	60	43	275	42	-178	420
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	34	42	10	83	32	9	56	85	169	181
Nettoprovisie-inkomsten	300	297	281	287	304	309	343	360	1 164	1 315
Ontvangen provisies	518	530	480	514	492	479	494	541	2 043	2 005
Betaalde provisies	-218	-233	-200	-227	-188	-170	-151	-181	-878	-690
Overige netto-inkomsten	92	110	-149	3	73	368	106	187	56	734
Totale opbrengsten	2 416	1 829	749	2 317	1 853	2 072	1 954	1 854	7 310	7 733
Exploitatiekosten	-1 143	-1 081	-1 077	-1 043	-1 132	-1 033	-1 003	-1 081	-4 344	-4 248
Bijzondere waardeverminderingen	-105	-332	-940	-746	-273	-1 473	-302	-463	-2 123	-2 511
op leningen en vorderingen	-97	-164	-473	-599	-261	-198	-283	-330	-1 333	-1 072
op voor verkoop beschikbare activa	-6	-118	-223	-71	-5	-75	-4	-11	-417	-95
op goodwill	0	-17	-62	-41	0	-414	0	-8	-120	-421
op overige	-2	-33	-183	-35	-7	-786	-15	-114	-253	-923
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	1	0	-23	-35	-9	17	-6	1	-58	2
Resultaat vóór belastingen	1 170	416	-1 292	492	439	-417	644	310	786	976
Belastingen	-334	-76	165	-75	-93	-110	-103	-56	-320	-362
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	-445	26	40	-8	0	-6	-419	27
Resultaat na belastingen	835	340	-1 571	443	387	-535	540	249	47	641
toerekenbaar aan belangen van derden	14	6	8	6	7	5	9	9	34	29
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	821	333	-1 579	437	380	-539	531	240	13	612
België	385	158	-348	226	489	204	321	286	421	1 300
Centraal- en Oost-Europa	141	145	-91	94	119	171	182	119	289	591
Merchantbanking	203	69	-255	-225	17	-65	-8	-58	-208	-114
Groepscenter	92	-39	-885	342	-246	-849	37	-107	-489	-1 165
Gewone winst per aandeel (in euro)	1.98	0.54	-5.08	0.63	0.71	-1.99	1.16	-0.97	-1.93	-1.09
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1.98	0.54	-5.08	0.63	0.71	-1.99	1.16	-0.97	-1.93	-1.09

Het IFRS-nettoresultaat voor 2012 bedroeg 612 miljoen euro, tegenover 13 miljoen euro het jaar voordien.

- De nettorente-inkomsten bedroegen 4 669 miljoen euro, tegenover 5 479 miljoen euro het jaar voordien. De daling is voornamelijk toe te schrijven aan de deconsolidatie van KBL *epb*, Warta, Żagiel en Fidea en de lagere herbeleggingsrentes. Jaar-op-jaar stegen de kredietvolumes in totaal met 1%. 5% in België, 4% in Centraal-Europa and -6% in Merchantbanking. De cliëntendeposito's stegen met 9%. 5% in België, 2% in Centraal-Europa en 23% in Merchantbanking, na een forse krimp in het vierde kwartaal van 2011. De nettorentemarge daalde tot 1,81% sinds het begin van het jaar, 16 basispunten lager dan het uitzonderlijk hoge cijfer van een jaar geleden.
- Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies 369 miljoen euro, een daling van 31% ten opzichte van vorig jaar. Dat is voornamelijk toe te schrijven aan de deconsolidatie van VITIS, Warta en Fidea.

Voor de schadeverzekeringsactiviteiten bedroeg de gecombineerde ratio een sterke 95%, iets hoger dan de 92% voor het boekjaar 2011, hoofdzakelijk als gevolg van technische factoren. Op jaarbasis was er in het Levenbedrijf een toename van de verkoop van levensverzekeringsproducten met 16% (dankzij de gestegen verkoop van tak 23-producten). De verzekeringsresultaten zijn mee bepaald door de beleggingsopbrengsten en -lasten en door de algemene beheerskosten. De beleggingsopbrengsten in het bijzonder waren voor zowel het Levenbedrijf als Schadeverzekeringen lager dan vorig kwartaal en dan hetzelfde kwartaal van vorig jaar.

- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 1 315 miljoen euro in 2012. Dat is 13% meer dan een jaar geleden, onder meer dankzij de succesvolle verkoop van tak 23-producten. Het beheerd vermogen bedroeg 155 miljard euro. Die stijging met 4% ten opzichte van een jaar eerder is te danken aan de positieve beleggingsprestatie.
- Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde (trading- en reëlewaarderesultaat) bedroeg 420 miljoen euro in 2012, tegenover -178 miljoen euro een jaar geleden. Onderliggend (d.w.z. zonder de uitzonderlijke posten, zoals waardecorrecties op gestructureerde kredieten, de waardering tegen reële waarde van de eigen schulden van de groep en nadat alle tradinggerelateerde opbrengstenposten onder deze post van de winst-en-verliesrekening zijn ondergebracht) bedroeg het trading- en reëlewaarderesultaat 917 miljoen euro op 31 december 2012, bijna het dubbele van een jaar eerder. Dat was te danken aan het erg goede resultaat van de dealingroom, vooral in het eerste kwartaal, en de positieve waardeaanpassingen in het derde kwartaal.
- De overige inkomstencomponenten waren als volgt: de dividendinkomsten uit aandelenbeleggingen bedroegen 45 miljoen euro, het netto gerealiseerde resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa (obligaties en aandelen) bedroeg 181 miljoen euro en de overige netto-inkomsten bedroegen in totaal 734 miljoen euro, voornamelijk toe te schrijven aan de meerwaarde op de verkoop van Warta in het tweede kwartaal.
- De exploitatiekosten bedroegen 4 248 miljoen euro in 2012, dat is 2% lager dan een jaar geleden. Die daling was een gevolg van de desinvesteringen, maar ze werd afgevlakt door factoren als de inflatie, loonindexering en de hogere bankenheffing. De onderliggende kosten-inkomstenratio van de bankactiviteiten, een maatstaf voor kostenefficiëntie, bedroeg eind december 2012 57%. Dat is een verbetering ten opzichte van de 60% voor het boekjaar 2011.
- De totale waardeverminderingen bedroegen 2 511 miljoen euro voor 2012. De waardeverminderingen op leningen en vorderingen bedroegen 1 072 miljoen euro. Dat is heel wat minder dan de 1 333 miljoen euro die werd geboekt in 2011. Bijgevolg bedroeg de kredietkostenratio op jaarbasis voor 2012 0,71%. Dat is nog altijd beter dan de 0,82% voor het boekjaar 2011. De waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bedroegen 95 miljoen euro. De waardeverminderingen op goodwill bedroegen in totaal 421 miljoen euro en de overige waardeverminderingen 923 miljoen euro. Zowel de waardeverminderingen op goodwill als de overige waardeverminderingen zijn toe te schrijven aan de geplande desinvesteringdossiers (hoofdzakelijk NLB, Absolut Bank, Antwerpse Diamantbank, KBC Banka en KBC Bank Deutschland) en werden geboekt in het tweede kwartaal.
- De winstbelasting bedroeg 362 miljoen euro voor het boekjaar 2012.
- Eind 2012 bedroeg het totale eigen vermogen 16,0 miljard euro, een daling van 0,8 miljard euro ten opzichte van het begin van het jaar. Dat komt voornamelijk door de terugbetaling van 3,0 miljard euro (en een premie van 0,5 miljard euro) van de niet-stemgerechtigde kernkapitaaleffecten uitgegeven aan de federale overheid en de aftrek van de coupon op de niet-stemgerechtigde kernkapitaaleffecten uitgegeven aan de federale en de Vlaamse overheid (-0,6 miljard euro). Die uitstroom werd afgevlakt door de nettowinst voor 2012 (0,6 miljard euro) mee te tellen, door de aanzienlijke verandering van de herwaarderingsreserve voor voor verkoop beschikbare financiële activa (1,4 miljard euro) en door de kapitaalverhoging door de verkoop van eigen aandelen en de uitgifte van nieuwe aandelen (samen 1,6 miljard euro). De resterende factoren omvatten onder andere kasstroomafdekkingen en omrekeningsverschillen. De Tier 1-kapitaalratio van de groep – een maatstaf voor financiële draagkracht – bedroeg op 31 december 2012 een stevige 13,8%. Pro forma bedraagt die ratio 14,6% als ook rekening wordt gehouden met de verkoop van BZ WBK, NLB en Absolut Bank.

Geselecteerde balansgegevens

Hoofddijnen van de geconsolideerde balans van KBC Groep (in miljoenen euro)	31-03-2011	30-06-2011	30-09-2011	31-12-2011	31-03-2012	30-06-2012	30-09-2012	31-12-2012
Totaal activa	322 493	312 899	305 109	285 382	290 635	285 848	270 010	256 886
Leningen en voorschotten aan cliënten*	147 625	143 182	143 451	138 284	135 980	133 326	131 048	128 492
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)*	88 839	85 144	74 062	65 036	65 853	64 227	65 171	67 295
Deposito's van cliënten en schuldpapier*	192 412	188 116	184 453	165 226	166 551	163 685	160 945	159 632
Technische voorzieningen, vóór herverzekering*	23 870	24 084	21 064	19 914	19 925	19 539	19 637	19 205
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen*	6 568	6 638	6 787	7 014	7 871	8 856	9 680	10 853
Eigen vermogen van de aandeelhouders	11 011	11 500	9 834	9 756	10 949	9 687	10 629	12 099
Niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	7 000	7 000	7 000	6 500	6 500	6 500	6 500	3 500

* Let wel: * In overeenstemming met IFRS 5 werden de activa en passiva van een aantal desinvesteringen verplaatst naar 'Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten' en 'Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten', waardoor de vergelijking tussen periodes een licht vertekend beeld geeft.

Geselecteerde ratio's

Geselecteerde ratio's KBC Groep (geconsolideerd)	Boekjaar 2011	Boekjaar 2012
Rentabiliteit en efficiëntie (op basis van de onderliggende resultaten)		
Rendement op eigen vermogen*	5%	10%
Kosten-inkomstenratio bankactiviteiten	60%	57%
Gecombineerde ratio schadeverzekeringsactiviteiten	92%	95%
Solvabiliteit**		
Tier 1-ratio	12.3%	13.8%
Core Tier 1-ratio	10.6%	11.7%
Kredietrisico		
Kredietkostenratio	0.82%	0.71%
Non-performing ratio	4.9%	5.3%

* Let wel: Als er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die (pro rata) van de teller afgetrokken.

** Let wel: Na coupon op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en Vlaamse overheid en een verondersteld dividend van 1,00 euro per aandelen, betaalbaar in mei 2013.

Hoogtepunten van de strategie en belangrijkste gebeurtenissen

De kernstrategie van KBC blijft gericht op bankverzekeren in België en een selectie van landen in Centraal- en Oost-Europa (Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije). In overeenstemming met zijn strategisch plan is de groep bijna klaar met de verkoop of afbouw van een aantal (niet-kern) activiteiten (zie verder).

In het vierde kwartaal van 2012 hebben we aanzienlijke vooruitgang geboekt in de uitvoering van ons strategisch herfocuseringsplan.

- Op 8 oktober 2012 stelde Johan Thijs, groeps-CEO, de aangepaste strategie voor en legde hij uit hoe KBC de uitdagingen van de veranderde economische omgeving zal aanpakken. Hij stelde ook de belangrijkste financiële doelstellingen van KBC voor 2015 voor en zette zo de koers voor de groep uit om in zijn kernmarkten de referentie te worden in bankverzekeren.
- Op 16 oktober 2012 maakten KBC Groep NV en KBC Bank de succesvolle afronding bekend van de private plaatsing van 18,2 miljoen eigen aandelen. De bruto-opbrengst van de transactie bedroeg 350 miljoen euro.
- Op 3 december 2012 lanceerde KBC met veel succes een benchmarkuitgifte van 'covered bonds' in euro, voor KBC de eerste emissie van zulke gedekte obligaties. De uitgifte van een 'covered bond' voor een bedrag van 1,25 miljard euro biedt KBC de mogelijkheid om zijn beleggersbasis, alsook zijn financieringsmix en middelen op lange termijn verder te diversifiëren.
- Op 4 december 2012 keurde de Poolse toezichthouder de fusie goed van Kredyt Bank en Bank Zachodni WBK, de Poolse bankdochters van respectievelijk KBC en Banco Santander. De fusie is geregistreerd op 4 januari 2013.
- Op 4 december 2012 bereikte KBC Private Equity NV een akkoord met KeBeK I over de verkoop van het merendeel van zijn resterende private-equityportefeuille.
- Op 10 december 2012 maakte KBC Groep NV de succesvolle plaatsing bekend van 58,8 miljoen gewone aandelen tegen 21,25 euro per aandeel. Dat resulteerde in een bruto cashopbrengst van 1 250 miljoen euro.
- Op 17 december 2012 betaalde KBC 3 miljard euro staatssteun plus een premie van 15% (450 miljoen euro) terug aan de Belgische federale overheid met de goedkeuring van de Nationale Bank van België. Op 2 januari 2012 had KBC ook al 500 miljoen euro staatssteun terugbetaald (plus een premie van 15%) aan de Belgische federale overheid. Bijgevolg is het volledige bedrag van de staatssteun van de Belgische federale overheid terugbetaald.
- Op 20 december 2012 kondigde KBC de herziening aan van de waarborgregeling (Portfolio Protection Agreement of PPA) voor de CDO- en ABS-portefeuille van KBC. Aan de herziene overeenkomst zijn bijkomende clausules toegevoegd die KBC een voorwaardelijke korting geven op de uitstaande premiebetalingen, onder bepaalde strikte voorwaarden en begrensd tot een bepaald maximumbedrag.
- Op 24 december 2012 tekende KBC Groep NV een overeenkomst om zijn Russische bankdochter Absolut Bank te verkopen aan een groep van Russische bedrijven die de activa beheren van Blagosostoyanie, het op een na grootste private pensioenfonds in Rusland. De transactie moet nog worden goedgekeurd door de toezichthouder, vermoedelijk in het tweede kwartaal van 2013.
- Op 28 december 2012 bereikte KBC een akkoord met de Republiek Slovenië over de verkoop van zijn resterende belang van 22% in NLB. De afronding van de overeenkomst wordt verwacht begin 2013, na het verkrijgen van de goedkeuring van de Sloveense mededingingsautoriteit.
- Op 18 januari 2013 plaatste KBC met succes voor 1 miljard USD Tier 2 contingent capital notes. De emissie ging gepaard met een sterke vraag en werd meer dan acht keer overingschreven.
- Op 25 januari 2013 maakte KBC Groep NV zijn beslissing bekend om zijn driejarige herfinancieringsoperatie op langere termijn (LTRO) in het eerste kwartaal van 2013 terug te betalen aan de Europese Centrale Bank (ECB) voor een totaal bedrag van 8,3 miljard euro. KBC heeft een sterke depositobasis van particulieren en bedrijven in onze kernmarkten. Bovendien zijn we al flink gevorderd met het afdekken van onze financieringsbehoeften voor 2013.
- Voor drie van de resterende desinvesteringsdossiers, nl. Antwerpse Diamantbank (België), KBC Banka (Servië) en KBC Bank Deutschland (Duitsland) voert KBC nog gesprekken met een aantal geïnteresseerde partijen. De desinvestering van het belang in BZ WBK (Polen) loopt al. Voor alle vier de dossiers zet KBC de open en constructieve dialoog met de Europese Commissie voort.

Andere belangrijke gebeurtenissen in 2012

- Op 3 oktober 2012 maakten de European Banking Authority (EBA) en de Nationale Bank van België hun eindbeoordeling van de kapitaaltoetsing en de naleving van het advies van de EBA van december 2011 bekend. Daaruit bleek dat KBC Bank voldoet aan de Core Tier 1-ratio van 9%, met inbegrip van de kapitaalbuffer voor overheidsschuldposities, zoals vooropgesteld in het advies van de EBA van december 2011.
- De Ierse economie lijkt zich op een matig, zij het oneffen, groeipad te bevinden. De export doet het goed en de binnenlandse activiteit lijkt zich meer en meer te stabiliseren. Tegelijk is het marktsentiment verbeterd. Maar gezien het moeilijke klimaat wereldwijd en de voortdurende besparingen, zal de Ierse economie zich maar geleidelijk herstellen. Maar de hogere belastinginkomsten, een lichte daling van de werkloosheid en algemeen bemoedigende onderzoeksgegevens wijzen erop dat de binnenlandse activiteit een keerpunt bereikt. Ook de recente cijfers over de transacties en prijzen op de huizenmarkt lijken erop te wijzen dat die de bodem heeft bereikt. In het vierde kwartaal van 2012 werden voor 87 miljoen euro kredietvoorzieningen geboekt. Voor het volledige boekjaar resulteert dat in een waardevermindering op kredieten van 547 miljoen euro.
- KBC heeft stappen genomen om de volatiliteit in zijn resultaten te beperken en zijn blootstelling aan Zuid-Europese overheidsobligaties in de eerste drie kwartalen verder verlaagd met bijna een derde, voornamelijk door zijn posities in Spaanse en Italiaanse overheidsobligaties sterk te verlagen.
- KBC verminderde de winst- en verliesgevoeligheid van zijn CDO-portefeuille aanzienlijk door deriskingactiviteiten.

Verklaring met betrekking tot risico

- De KBC-groep is hoofdzakelijk actief als bank-verzekeraar en vermogensbeheerder en loopt daardoor een aantal typische risico's, zoals – maar zeker niet uitsluitend – kredietrisico, interestrisico, marktrisico, muntrisico, liquiditeitsrisico, risico van aangegane verzekeringsverplichtingen, operationeel risico, risico ten aanzien van opkomende markten, wijzigingen in regelgeving, betwistingen van cliënten en de economie in het algemeen. Dat zowel de macro-economische omstandigheden als de lopende herstructureringsplannen een negatieve invloed kunnen hebben op de waarde van activa of bijkomende kosten kunnen genereren boven de verwachte niveaus maakt deel uit van het bedrijfsrisico.
- U vindt informatie met betrekking tot het risicobeheer in het jaarverslag, de *extended quarterly reports* en de *risk reports* van KBC, die beschikbaar zijn op www.kbc.com.
- Hoewel de politieke risico's groot blijven, vooral in het zuiden van de EMU, zijn de economische risico's de laatste maanden duidelijk afgezwakt. Zo is in de VS de zogenaamde fiscale afgrond vermeden en heeft de aankondiging van het OMT-programma van de ECB in september 2012 nog altijd een positief effect op de markten voor EMU-overheidsobligaties. Het wereldwijde herstel van de verwerkende industrie wint bijgevolg aan kracht en is het meest zichtbaar in de VS, China en de kerneconomieën van de EMU, zoals Duitsland. Nu de structurele hervormingen in de zuidelijke EMU-landen hun eerste vruchten afwerpen en de politiek een meer pragmatische kijk heeft op de besparingen, die de groei fnuiken, zullen de zuidelijke EMU-landen waarschijnlijk in de tweede helft van 2013 aansluiten bij dat wereldwijde herstel.

Bijkomende informatie

- “De commissaris heeft bevestigd dat zijn controlewerkzaamheden van de geconsolideerde jaarrekening, opgemaakt in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie, ten grote zijn afgewerkt en dat deze geen betekenisvolle correcties hebben aan het licht gebracht die aan de boekhoudkundige gegevens, overgenomen uit de geconsolideerde jaarrekening, en opgenomen in dit communiqué, zouden moeten doorgevoerd worden.”
- In 2012 hadden de wijzigingen in de consolidatiekring betrekking op Centea, Fidea, Warta en KBL *epb*. De gezamenlijke wijziging aan de winstbijdrage is verwaarloosbaar.

Financiële kalender 2013

Jaarverslag 2012 beschikbaar vanaf	2 april 2013
Risk Report 2012 beschikbaar vanaf	2 april 2013
Algemene Vergadering (jaarvergadering)	2 mei 2013
Ex-dividenddatum	13 mei 2013
Betaaldatum	16 mei 2013
KBC Groep NV – Bekendmaking resultaten 1kw 2013	16 mei 2013
KBC Groep NV – Bekendmaking resultaten 2kw 2013	8 augustus 2013
KBC Groep NV – Bekendmaking resultaten 3kw 2013	14 november 2013
KBC Groep NV – Bekendmaking resultaten 4kw 2013	13 februari 2014

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

Contactgegevens:

- Wim Allegaert, directeur, Investor Relations, KBC Groep NV
Tel 32 2 429 40 51 wim.allegaert@kbc.be

- Viviane Huybrecht, directeur Corporate Communication KBC Groep NV / woordvoester
Tel 32 2 429 85 45 pressofficekbc@kbc.be

Noot voor de redactie:

Volg KBC via Twitter op www.twitter.com/kbc_group