

Brussel, 13 februari 2014 (07.00 a.m. CET)

2013: 1 miljard euro winst. 2014: KBC laat de herstructurering achter zich.

KBC sloot 2013 af met een nettowinst van 1 015 miljoen euro, vergeleken met 612 miljoen euro in 2012.

In het vierde kwartaal van 2013 liep KBC een nettoverlies van 294 miljoen euro op, in tegenstelling tot de nettowinst van 272 miljoen euro in het derde kwartaal en 240 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2012.

Als we abstractie maken van de legacy-activiteiten (CDO's, desinvesteringen) en de waardering van het eigen kredietrisico bedraagt de aangepaste nettowinst voor 2013 960 miljoen euro. Ter vergelijking: voor 2012 was dat 1 496 miljoen euro. Voor het laatste kwartaal van 2013 bedraagt de aangepaste nettowinst -340 miljoen euro, terwijl ze voor het derde kwartaal +457 miljoen euro bedroeg en voor het vierde kwartaal van 2012 +279 miljoen euro.

Johan Thijs, Groeps-CEO:



"De recente indicatoren bevestigen dat het economische herstel, dat in 2013 geleidelijk op gang kwam, zich doorzet in 2014. In die verbeterende economische omgeving zette KBC voor het volledige jaar 2013 een nettoresultaat van 1 015 miljoen euro neer, wat neerkomt op een aangepaste winst van 960 miljoen euro. Het resultaat voor het vierde kwartaal had vooral te lijden onder de aangekondigde waardevermindering op Ierse kredieten, die een nettoverlies van 294 miljoen euro tot gevolg had (of 340 miljoen euro op aangepaste basis). Laten we die eenmalige bijkomende waardevermindering (688 miljoen euro na belastingen) buiten beschouwing, dan bedraagt het nettoresultaat 394 miljoen euro, terwijl het aangepast nettoresultaat uitkomt op 348 miljoen euro. In vergelijking met het vorige kwartaal wist de groep zijn nettorentemarge verder te verhogen en zijn in meerdere landen de deposito's en kredietvolumes aangegroeid. We haalden ook hogere nettoprovisie-inkomsten en behaalden ook een goede gecombineerde ratio en een uitstekende kosten-inkomstenratio. Maar de geboekte waardeverminderingen op kredieten vielen wat hoger uit (ook als Ierland niet meegerekend wordt) en door seizoenseffecten waren de exploitatiekosten lichtjes gestegen.

In het vierde kwartaal van 2013 behaalde Divisie België een nettoresultaat van 376 miljoen euro, behoorlijk meer dan de 295 miljoen euro van het vierde kwartaal van 2012. In vergelijking met het derde kwartaal werd het vierde kwartaal gekenmerkt door hogere nettorente-inkomsten, stabiele nettoprovisie-inkomsten en een goede verkoop van levensverzekeringen, maar ook door een zwakkere gecombineerde ratio voor Niet-Leven door hogere schadeclaims, lagere exploitatiekosten en hogere waardeverminderingen op kredieten. De bankactiviteiten waren in het vierde kwartaal van 2013 goed voor 85% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 15%.

Divisie Tsjechië zette een nettoresultaat van 119 miljoen euro neer, iets meer dan in het laatste kwartaal van 2012. Algemeen had het resultaat te lijden onder de verzwakking van de Tsjechische kroon tijdens de laatste drie maanden van het jaar. In vergelijking met het derde kwartaal was er in het vierde kwartaal een daling van de nettorente-inkomsten, een verbeterde gecombineerde ratio voor Niet-Leven, een gestegen verkoop van tak 23-levensverzekeringen, hogere nettoprovisie-inkomsten, hogere exploitatiekosten door seizoenseffecten en hogere waardeverminderingen op kredieten. De bankactiviteiten waren in het vierde kwartaal van 2013 goed voor 92% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 8%.

Divisie Internationale Markten boekte een eenmalig laag nettoresultaat van -731 miljoen euro. In vergelijking met het vorige kwartaal had het vierde kwartaal voornamelijk te lijden onder de eenmalige waardeverminderingen van 773 miljoen euro voor de Ierse kredietportefeuille. Daarnaast waren de nettorente-inkomsten lager (door Ierland), maar de nettoprovisie-inkomsten waren duidelijk gestegen (dankzij Hongarije). Door seizoenseffecten en hogere kosten in Ierland vielen ook de kosten hoger uit. Globaal tekenden de bankactiviteiten voor een negatief nettoresultaat van -735

miljoen euro (de positieve resultaten van Hongarije, met zijn nochtans ongunstige fiscaliteit, Slowakije, met zijn stevige winstgroei, en Bulgarije werden tenietgedaan door het negatieve resultaat in Ierland), terwijl de verzekeringsactiviteiten een positief nettoresultaat van 4 miljoen euro genereerden.

Zoals aangekondigd in november 2013 hebben we onze kredietportefeuille herbekeken met bijzondere aandacht voor de Ierse kredieten en bijkomende voorzieningen aangelegd voor de herclassificatie van 2 miljard euro aan geherstructureerde hypotheekkredieten. Gezien het trager dan verwachte herstel van de kmo-sector in Ierland en de voorzichtigere prognoses voor toekomstige kasstromen en dekkingswaarden hebben we ook bijkomende voorzieningen aangelegd voor onze bedrijfskredietportefeuille. In totaal heeft dat voor het vierde kwartaal van 2013 een waardevermindering voor Ierland opgeleverd van 773 miljoen euro. De kredietvoorzieningen voor Ierland waarvan we uitgaan voor de komende jaren bedragen 150 tot 200 miljoen euro voor 2014 en van 50 tot 100 miljoen euro voor 2015 en 2016. Die prognose is gebaseerd op de huidige economische vooruitzichten. Voor de andere landen is de verwachte impact momenteel verwaarloosbaar.

We hebben ook ons desinvesteringsplan afgerond. In december sloten we de verkoop van KBC Banka af en lieten we weten dat we een akkoord bereikt hadden over de verkoop van de Antwerpse Diamantbank aan Yinren Group. Zoals we vroeger al lieten weten, hebben we in september een akkoord bereikt over de verkoop van KBC Bank Deutschland AG. Door deze transacties zal de Tier 1-ratio van KBC (Basel II) met ongeveer 0,3% verbeteren.

We hebben in het eerste kwartaal van 2014 een van de CDO's gecollapsed, wat tot een verdere daling leidt van onze positie met ongeveer 2 miljard euro, in nominaal bedrag.

Wat kapitaalbeheer betreft, ontving KBC in het vierde kwartaal 0,7 miljard euro terug voor kredieten die het had verleend aan Cera en KBC Ancora. Beide entiteiten financierden die operatie met de opbrengsten uit de verkoop van een deel van hun aandelen van KBC Groep. Door die afbouw verbeterde het reglementair kapitaal met 0,7 miljard euro en de common equity ratio (Basel III, fully loaded) met 0,7%.

Begin 2014 deden we een tweede terugbetaling aan de Vlaamse overheid. Het gaat om een bedrag van 0,5 miljard euro (0,33 miljard euro + 50% premie). Dat deden we opnieuw vroeger dan we moesten volgens de planning die we met de Europese Commissie waren overeengekomen. Dat was mogelijk dankzij onze stevige kapitaalpositie. De resterende staatssteun bedraagt nu nog 2 miljard euro.

De liquiditeitspositie van onze groep blijft erg sterk. De LCR en NSFR zitten ruim boven 100%.

Ook onze kapitaalpositie blijft erg sterk, zoals blijkt uit onze pro forma Tier 1-ratio van 15,6% (Basel II). Dat cijfer houdt rekening met de terugbetaling begin januari van 0,5 miljard euro aan de Vlaamse overheid en de desinvesteringen waarvoor de overeenkomsten ondertekend zijn. Eind 2013 bedroeg onze common equity ratio volgens Basel III 12,5% (fully loaded, pro forma, Deense compromismethode). Daarmee zitten we ruim boven onze doelstelling van 10%.

Met betrekking tot onze toekomstige dividendbetalingen, zullen we de respectieve Algemene vergaderingen van Aandeelhouders voorstellen om over het boekjaar 2013 en 2015 geen dividend uit te betalen. Dat betekent ook dat er over deze boekjaren geen coupon zal worden uitbetaald voor de uitstaande kernkapitaaleffecten zonder stemrecht (Yield Enhanced Securities) van de Vlaamse overheid.

Met betrekking tot het boekjaar 2014 heeft KBC Groep de bedoeling om op basis van de beschikbare winst die in dat boekjaar wordt gegenereerd een brutodividend van maximaal 2 euro per aandeel uit te betalen.

Het is onze bedoeling vanaf het boekjaar 2016 opnieuw normaal dividend uit te betalen. De exacte dividendpolitiek vanaf dan zal voorgesteld worden op de KBC Investor Day in juni 2014.

Hoewel er voor de kernkapitaaleffecten zonder stemrecht geen coupons zullen worden uitbetaald voor de boekjaren 2013 en 2015, zal KBC ervoor zorgen dat de opbrengst die de Vlaamse overheid voor die instrumenten krijgt voor de volledige houdperiode boven de gegarandeerde minimumopbrengst van 10% per jaar zal blijven.

Elke dividendbetaling dient uiteraard, zoals gebruikelijk, goedgekeurd door de regelgever.

Samengevat, de resultaten voor 2013 bevestigen ons vaste geloof in de sterkte van onze corebusiness: bank-verzekeren in België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije. Onze grootste prioriteit is ervoor te zorgen dat onze activiteiten onze cliënten, aandeelhouders en andere stakeholders ten goede komen. Onze 36 000 medewerkers doen er alles aan om dat waar te maken. En we zijn echt dankbaar voor het vertrouwen dat we blijven krijgen."

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

Om een duidelijk inzicht te verschaffen in de bedrijfsresultaten geeft KBC ook aangepaste cijfers die geen rekening houden met a) de invloed van de legacy-activiteiten, nl. de waardering van de resterende CDO's in portefeuille (inclusief de vergoeding voor de garantieregeling met de Belgische overheid) en de invloed van de desinvesteringen en b) de invloed van de waardering van het eigen kredietrisico. Voor het vierde kwartaal van 2013 hadden die posten de volgende invloed:

- CDO's: Tijdens het vierde kwartaal vernauwden de creditspreads op bedrijfsobligaties en ABS'en verder, net zoals in de voorgaande kwartalen. Rekening houdend met het effect van de vergoeding voor de CDO-garantieregeling van de Belgische federale overheid en de kosten van de beëindiging van CDO's, was er een positief effect na belastingen van 65 miljoen euro.
- Resterende desinvesteringen: voor dit kwartaal werd er een totale negatieve impact na belastingen geboekt van 10 miljoen euro. Die was voornamelijk toe te schrijven aan de afronding van de verkoop van KBC Banka en de kosten verbonden met de afbouw van aandeelhoudersleningen.
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De lichte vernauwing van de creditspread van KBC tussen eind september 2013 en het einde van het jaar leidde tot een negatieve marked-to-market aanpassing van 9 miljoen euro (na belastingen), maar had geen invloed op het reglementair eigen vermogen.

Financiële hoofdlijnen van het vierde kwartaal van 2013 in vergelijking met het derde kwartaal van 2013:

- Gezonde commerciële resultaten
- Nettoresultaat vertekend door hoge waardeverminderingen op kredieten in Ierland.
- Nettoentemarge gestegen tot 1,80%.
- Sterke groei van de deposito's in Tsjechië, Slowakije en Bulgarije.
- Stevige groei van hypothecaire kredieten in België, Tsjechië en Slowakije.
- Gezonde gecombineerde ratio van 94% voor het volledige jaar, ondanks een relatief hoge ratio voor claims in het vierde kwartaal van 2013.
- Dealingroominkomsten op een goed niveau, bescheiden impact van de marked-to-marketwaarderingen voor ALM-derivaten.
- Hogere nettoprovisie-inkomsten dankzij Tsjechië en Hongarije.
- Uitstekende kosten-inkomstenratio van 52% voor het volledige jaar.
- Kredietkostenratio gestegen tot 1,19% voor het volledige jaar door waardeverminderingen op Ierse kredieten. De kredietkostenratio voor Ierland bedraagt 6,72%.
- Blijvend stevige liquiditeitspositie met een LCR van 131% en een NSFR van 111%.
- Solvabiliteit: sterke kapitaalbasis met een pro forma Tier 1-ratio van 15,6% (core Tier 1-ratio van 13,2%). De common equity ratio volgens Basel III (fully loaded, pro forma) zit met 12,5% ruim boven de doelstelling van 10%.
- Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld geen dividend uit te betalen voor 2013.

OVERZICHT: KBC-groep (geconsolideerd)	4KW2012	3KW2013	4KW2013	Boekjaar 2012	Boekjaar 2013
Nettoresultaat, volgens IFRS (in miljoenen euro)	240	272	-294	612	1 015
Gewone winst per aandeel, IFRS (in euro) ¹	-0.97	-0.75	-0.71	-1.09	1.03
Aangepast nettoresultaat (in miljoenen euro)	279	457	-340	1 496	960
Gewone winst per aandeel, op basis van het aangepast nettoresultaat (in euro) ¹	-0.92	-0.30	-0.82	1.44	0.90
Uitsplitsing per divisie (in miljoenen euro) ²					
België	295	391	376	1 360	1 570
Tsjechië	114	157	119	581	554
Internationale Markten	-18	-12	-731	-260	-853
Groepscenter	-113	-79	-104	-185	-311
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	29.0	28.5	28.3	29.0	28.3

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.

² Vanaf 2013 is er een nieuwe uitsplitsing per divisie van kracht (meer informatie over die uitsplitsing vindt u in het deel Geconsolideerde financiële staten van het kwartaalverslag, onder Toelichtingen bij de segmentinformatie). De referentiecijfers voor 2012 werden herberekend, rekening houdend met die nieuwe indeling.

Resultatenoverzicht volgens IFRS

In het deel Geconsolideerde jaarrekening van het kwartaalverslag vindt u een volledig overzicht van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening en balans volgens IFRS. In datzelfde deel vindt u ook een vereenvoudigd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, van de eigenvermogensmutaties en de kasstromentabel, evenals verschillende toelichtingen bij de rekeningen.

Om een duidelijk inzicht te verschaffen in de bedrijfsresultaten geeft KBC ook een overzicht van de aangepaste resultaten, waarbij de invloed van de legacy-activiteiten (desinvesteringen, CDO's) en van de waardering van het eigen kredietrisico niet is opgenomen in de winst-en-verliesrekening maar wordt samengevat in drie lijnen onderaan het overzicht (zie het volgende deel).

Geconsolideerde resultaten volgens IFRS van de KBC-groep (in miljoenen euro)	1KW 2012	2KW 2012	3KW 2012	4KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	3KW 2013	4KW 2013	Boekjaar 2012	Boekjaar 2013
Nettorente-inkomsten	1 261	1 190	1 097	1 121	1 068	1 016	1 028	1 020	4 669	4 132
Rente-inkomsten	2 695	2 563	2 493	2 382	2 193	2 109	2 066	2 095	10 134	8 464
Rentelasten	-1 434	-1 374	-1 396	-1 261	-1 125	-1 093	-1 039	-1 075	-5 465	-4 332
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	204	200	157	61	149	115	145	127	622	536
<i>Verdiende premies</i>	438	442	307	313	305	316	321	317	1 500	1 259
<i>Technische lasten</i>	-234	-243	-150	-252	-156	-201	-176	-190	-878	-723
Levensverzekeringen (vóór herverzekering)	-72	-67	-79	-22	-59	-62	-63	-57	-240	-242
<i>Verdiende premies</i>	446	448	271	310	271	241	238	381	1 475	1 132
<i>Technische lasten</i>	-518	-514	-350	-332	-331	-303	-302	-438	-1 714	-1 373
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	-14	-1	-12	13	-12	13	1	-6	-13	-5
Dividendinkomsten	6	21	13	5	5	20	14	8	45	47
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	60	43	275	42	314	425	223	229	420	1 191
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	32	9	56	85	142	47	34	29	181	252
Nettoprovisie-inkomsten	304	309	343	360	393	385	340	366	1 315	1 484
Ontvangen provisies	492	479	494	541	641	565	512	569	2 005	2 286
Betaalde provisies	-188	-170	-151	-181	-248	-180	-171	-203	-690	-802
Overige netto-inkomsten	73	368	106	187	76	-20	51	15	734	123
Totale opbrengsten	1 853	2 072	1 954	1 854	2 076	1 938	1 772	1 731	7 733	7 517
Exploitatiekosten	-1 132	-1 033	-1 003	-1 081	-1 039	-931	-925	-976	-4 248	-3 871
Bijzondere waardeverminderingen	-273	-1 473	-302	-463	-352	-276	-363	-942	-2 511	-1 933
op leningen en vorderingen	-261	-198	-283	-330	-295	-255	-231	-938	-1 072	-1 719
op voor verkoop beschikbare financiële activa	-5	-75	-4	-11	-13	-3	-8	-10	-95	-34
op goodwill	0	-414	0	-8	-7	0	0	0	-421	-7
op overige	-7	-786	-15	-114	-37	-18	-125	7	-923	-173
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	-9	17	-6	1	0	0	0	0	2	1
Resultaat vóór belastingen	439	-417	644	310	684	731	485	-186	976	1 714
Belastingen	-93	-110	-103	-56	-160	-211	-209	-104	-362	-685
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	40	-8	0	-6	0	0	0	0	27	0
Resultaat na belastingen	387	-535	540	249	524	520	276	-290	641	1 029
toerekenbaar aan belangen van derden	7	5	9	9	4	3	4	4	29	14
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	380	-539	531	240	520	517	272	-294	612	1 015
Gewone winst per aandeel (in euro)	0.71	-1.99	1.16	-0.97	1.25	1.24	-0.75	-0.71	-1.09	1.03
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	0.71	-1.99	1.16	-0.97	1.25	1.24	-0.75	-0.71	-1.09	1.03

Overzicht van de aangepaste resultaten

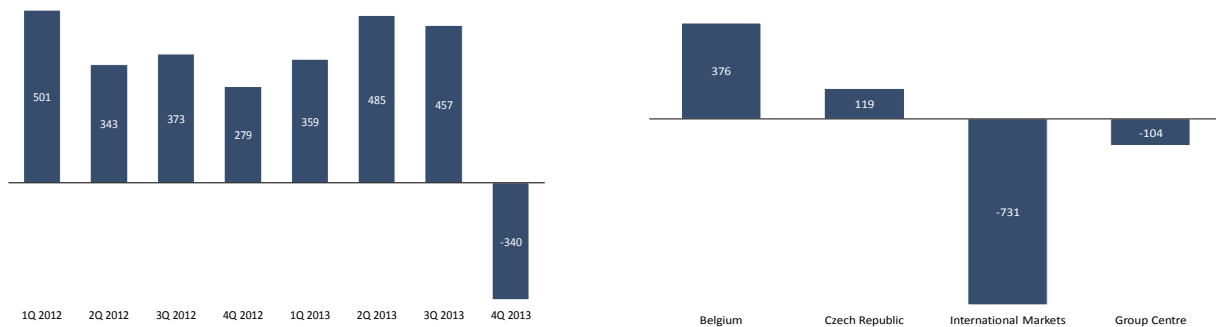
Naast de cijfers volgens IFRS (vorige deel) geeft KBC ook cijfers die meer inzicht verschaffen in de bedrijfsresultaten. Daarom is in het onderstaande overzicht de invloed van de legacy-activiteiten (overblijvende desinvesteringen, CDO's) en van de waardering van het eigen kredietrisico niet opgenomen in de winst-en-verliesrekening maar samengevat in drie lijnen onderaan het overzicht (in de gesegmenteerde informatie zijn die elementen allemaal opgenomen onder Groepscenter). Bovendien is voor de divisie België een andere boekhoudkundige verwerking van kapitaalmarktinkomsten toegepast (alle tradingresultaten zijn verplaatst naar de post Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde). In het deel Geconsolideerde financiële staten van het kwartaalverslag, onder Toelichtingen bij de segmentinformatie, vindt u een volledige verklaring van de verschillen tussen de resultaten volgens IFRS en de aangepaste cijfers.

Geconsolideerde resultaten van de KBC-groep (in miljoenen euro)	1KW 2012	2KW 2012	3KW 2012	4KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	3KW 2013	4KW 2013	Boekjaar 2012	Boekjaar 2013
Aangepast nettoresultaat (d.w.z. exclusief legacy-activiteiten en eigen kredietrisico)										
Nettorente-inkomsten	1 217	1 153	1 078	1 084	1 032	990	1 013	1 009	4 532	4 044
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	204	200	157	61	149	115	145	127	622	536
<i>Verdiende premies</i>	438	442	307	313	305	316	321	317	1 500	1 259
<i>Technische lasten</i>	-234	-243	-150	-252	-156	-201	-176	-190	-878	-723
Levensverzekeringen (vóór herverzekering)	-72	-67	-79	-22	-59	-62	-63	-57	-240	-242
<i>Verdiende premies</i>	446	448	271	310	271	241	238	381	1 475	1 132
<i>Technische lasten</i>	-518	-514	-350	-332	-331	-303	-302	-438	-1 714	-1 373
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-14	-1	-12	13	-12	13	1	-6	-13	-5
Dividendinkomsten	5	22	10	5	4	19	11	7	43	41
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	353	58	223	156	218	256	146	159	789	779
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	31	9	55	85	96	46	42	29	180	213
Nettoprovisie-inkomsten	312	309	345	359	385	388	345	369	1 324	1 487
Overige netto-inkomsten	22	60	80	89	76	69	151	47	252	343
Totale opbrengsten	2 057	1 743	1 857	1 831	1 890	1 832	1 791	1 684	7 488	7 197
Exploitatiekosten	-1 110	-1 016	-990	-1 068	-1 029	-921	-913	-963	-4 184	-3 826
Bijzondere waardeverminderingen	-271	-241	-305	-378	-335	-235	-209	-950	-1 195	-1 729
op leningen en vorderingen	-261	-198	-283	-329	-295	-217	-186	-940	-1 072	-1 638
op voor verkoop beschikbare financiële activa	-5	-24	-4	-4	-13	-3	-2	-3	-37	-20
op goodwill	0	0	0	0	-7	0	0	0	0	-7
op overige	-5	-18	-18	-45	-20	-15	-22	-7	-86	-64
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	-9	-9	-13	1	0	0	0	0	-31	1
Resultaat vóór belastingen	667	477	549	385	526	677	669	-228	2 078	1 643
Belastingen	-159	-129	-167	-98	-163	-189	-208	-108	-553	-668
Resultaat na belastingen	508	348	382	287	363	487	460	-336	1 525	974
toerekenbaar aan belangen van derden	7	5	9	9	4	3	4	4	29	14
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	501	343	373	279	359	485	457	-340	1 496	960
België	486	244	335	295	385	418	391	376	1 360	1 570
Tsjechië	158	159	149	114	132	146	157	119	581	554
Internationale Markten	-163	-41	-38	-18	-87	-23	-12	-731	-260	-853
Groepscenter	19	-19	-72	-113	-71	-56	-79	-104	-185	-311
Gewone winst per aandeel (in euro)	1.19	0.49	0.69	-0.92	0.86	1.16	-0.30	-0.82	1.44	0.90
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1.19	0.49	0.69	-0.92	0.86	1.16	-0.30	-0.82	1.44	0.90
Invloed van legacy-activiteiten en eigen kredietrisico (na belastingen)										
Legacy – winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's	138	-39	280	46	165	180	34	65	425	446
Legacy – desinvesteringen	81	-884	23	3	22	-128	-231	-10	-778	-348
Reële waarde van het eigen kredietrisico	-340	41	-144	-87	-26	-20	12	-9	-531	-43
Nettoresultaat volgens IFRS										
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, volgens IFRS	380	-539	531	240	520	517	272	-294	612	1 015

Analyse van het vierde kwartaal van 2013

Aangepast nettoresultaat (in miljoenen euro)

Aangepast nettoresultaat per divisie, 4kw2013 (in miljoenen euro)



Het nettoresultaat voor het vierde kwartaal van 2013 bedroeg -294 miljoen euro. Zonder de legacy-activiteiten en de invloed van het eigen kredietrisico, bedroeg het aangepast nettoresultaat -340 miljoen euro, tegenover 457 miljoen euro in het derde kwartaal van 2013 en 279 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2012.

Totale opbrengsten (aangepast nettoresultaat)

- De performance jaar-op-jaar werd voor een deel beïnvloed door de deconsolidatie van Kredyt Bank, Warta, Żagiel, Nova Ljubljanska banka, Absolut Bank en bepaalde andere verkopen. Met het oog op een zinvolle vergelijkingsbasis worden die items buiten beschouwing gelaten (zie 'op vergelijkbare basis')
- De nettorente-inkomsten bedroegen 1 009 miljoen euro, hetzelfde niveau kwartaal-op-kwartaal maar een daling met 7% jaar-op-jaar (maar op vergelijkbare basis gelijk jaar-op-jaar). De nettorentemarge voor het betrokken kwartaal bedroeg 1,80%, 3 basispunten hoger dan het vorige kwartaal en 9 basispunten hoger dan het niveau van een jaar geleden. De depositovolumes zijn kwartaal-op-kwartaal 3% gekrompen (voornamelijk doordat er minder schuld papier werd uitgegeven en door de depreciatie van de Tsjechische kroon) maar bleven gelijk jaar-op-jaar. De kredietvolumes zijn kwartaal-op-kwartaal 1% gedaald en de kredietportefeuille is jaar-op-jaar met 2% verminderd. De kredietportefeuille in Divisie België is kwartaal-op-kwartaal met 1% gekrompen en jaar-op-jaar met 2%. De vermindering was te situeren bij de bedrijfskredieten (door de geplande afbouw bij de buitenlandse kantoren en de terugbetaling van aandeelhoudersleningen), terwijl er bij de hypotheekleningen kwartaal-op-kwartaal een bescheiden groei was en jaar-op-jaar een groei van 1%. De deposito's in Divisie België zijn kwartaal-op-kwartaal met 3% gedaald (voornamelijk in de buitenlandse kantoren), maar jaar-op-jaar met 2% gestegen. De kredietportefeuille in Divisie Tsjechië steeg met 6% jaar-op-jaar en met 4% kwartaal-op-kwartaal. De deposito's stegen er met 4% jaar-op-jaar en kwartaal-op-kwartaal. De kredietportefeuille in Divisie Internationale Markten kromp jaar op jaar met 7% en met 5% kwartaal-op-kwartaal. Dat is toe te schrijven aan de kredieten in Ierland en Hongarije. De depositobasis is jaar-op-jaar met 9% gegroeid (dankzij Ierland, Hongarije en Slowakije), maar kwartaal-op-kwartaal met 2% gedaald.
- Leven en Niet-Leven behaalden tijdens het betrokken kwartaal volgende resultaten. Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies in totaal 64 miljoen euro, een daling van 23% ten opzichte van het vorige kwartaal maar een stijging van 23% ten opzichte van vorig jaar.

In Niet-Leven zijn de verdiende premies ten opzichte van het vorige kwartaal met 1% gedaald maar ten opzichte van vorig jaar met 1% gestegen. In het vierde kwartaal waren er meer schadegevallen dan het kwartaal ervoor (door stormen in België), wat de technische lasten deed stijgen. De gecombineerde ratio kwam voor het volledige jaar uit op een goede 94% (101% voor het kwartaal zelf).

In Leven steeg de verkoop van levensverzekeringsproducten (met inbegrip van de tak 23-producten die niet vervat zijn in de premie-inkomsten) met 47% ten opzichte van het derde kwartaal van 2013 dankzij de spaarcampagne en seizoensinvloed. Jaar-op-jaar is die verkoop met maar liefst 60% gedaald door een combinatie van factoren, o.a. de nieuwe fiscale behandeling in België van tak 23-levensverzekeringen sinds begin 2013, de lage rente en een verschuiving naar andere vermogensbeheerproducten.

Het vierde kwartaal was behoorlijk voor beleggingsopbrengsten uit verzekeringsactiviteiten. Kwartaal-op-kwartaal werden de resultaten wel wat naar beneden gehaald door de lagere dividendinkomsten in de beleggingsportefeuille en door de opzettelijk beperkte opbrengsten uit de realisatie van beleggingen. Ten slotte ging ook het technisch-financiële resultaat er, ondanks eindejaarsinvloeden, op vooruit dankzij de strikte controle van de algemene beheerskosten.

- Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde bedroeg in het betrokken kwartaal 159 miljoen euro. Dat is lager dan het gemiddelde van 194 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Dit cijfer wordt gewoonlijk bepaald door de dealingroominkomsten. Die waren stabiel, maar het eerste en tweede kwartaal van 2013 werden vooral beïnvloed door het positieve effect van de marked-to-marketwaarderingen van afgeleide instrumenten gebruikt voor Asset-Liability Management.
- Het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa bedroeg voor het betrokken kwartaal 29 miljoen euro, beneden het gemiddelde van 67 miljoen euro voor de vorige vier kwartalen. Die winsten zijn afkomstig uit de verkoop van zowel obligaties als aandelen.
- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 369 miljoen euro, dat is een stijging van 7% kwartaal-op-kwartaal en 3% jaar-op-jaar. Op vergelijkbare basis kwam dat neer op een stijging van 11% jaar-op-jaar. De belangrijkste factoren die het verschil kwartaal-op-kwartaal verklaren, zijn de gestegen transactiefees in Hongarije, de toetredingsvergoedingen voor beleggingsfondsen in België en de hogere beheersvergoedingen daarop. Het beheerd vermogen bedroeg 163 miljard euro, 2% meer dan het vorige kwartaal (uit de beleggingsperformance) en 5% ten opzichte van vorig jaar (+1% uit netto-instroom en +4% uit beleggingsperformance).
- De overige netto-inkomsten bedroegen 47 miljoen euro, minder dan het gemiddelde van 96 miljoen euro voor de vorige vier kwartalen. In het derde kwartaal hadden enkele eenmalige items een belangrijk positief effect op dat cijfer.

Exploitatiekosten (aangepast nettoresultaat)

- De exploitatiekosten bedroegen 963 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2013. Dat is een stijging van 5% kwartaal-op-kwartaal, maar een daling van 10% jaar-op-jaar. De stijging ten opzichte van het vorige kwartaal was toe te schrijven aan eindejaarseffecten, zoals marketingkosten en ICT-uitgaven. Op vergelijkbare basis zijn de kosten jaar-op-jaar met 1% gedaald, voornamelijk door verminderde personeelskosten en de zwakkere Tsjechische kroon. Gedeeltelijk werd dat effect tenietgedaan door de gestegen bankbelastingen in Hongarije. De kosten-inkomstenratio bedroeg voor het volledige jaar 52%. Dat geeft duidelijk aan dat de kosten goed onder controle blijven. Die ratio werd wel positief beïnvloed door de hogere marked-to-marketwaarderingen van de afgeleide instrumenten gebruikt voor Asset-Liability Management en de aanzienlijk hogere overige niet-recurrente inkomsten. Als we die specifieke items buiten beschouwing laten, bedroeg de kosten-inkomstenratio 54%.

Waardeverminderingen (aangepast nettoresultaat)

- In het vierde kwartaal van 2013 bedroegen de waardeverminderingen op kredieten 940 miljoen euro. Dat is een stuk meer dan de 186 miljoen euro van het vorige kwartaal en dan de 329 miljoen euro van een jaar geleden. Het cijfer voor het vierde kwartaal van 2013 omvat waardeverminderingen op kredieten van 773 miljoen euro voor KBC Bank Ierland (het vorige kwartaal was dat 98 miljoen euro en in het vierde kwartaal van 2012 was het 87 miljoen euro), een waardevermindering van 65 miljoen euro voor Divisie België (in het derde kwartaal van 2013 43 miljoen euro en in het vierde kwartaal van 2012 139 miljoen euro) en 43 miljoen euro in Hongarije (in het derde kwartaal van 2013 12 miljoen euro en in het vierde kwartaal van 2012 8 miljoen euro – gedeeltelijk toe te schrijven aan een eenmalige bijkomende waardevermindering ten gevolge van een herbeoordeling van de kredietportefeuille). De kredietkostenratio op jaarbasis bedroeg 1,19%. Dat cijfer is samengesteld uit 0,37% voor Divisie België (gestegen ten opzichte van 0,28% voor boekjaar 2012, voornamelijk ten gevolge van de toegenomen waardeverminderingen op kmo- en bedrijfskredieten), 0,25% in Divisie Tsjechië (een verbetering ten opzichte van de 0,31% voor boekjaar 2012, wat gedeeltelijk toe te schrijven is aan een veranderde methodologie) en 4,48% voor Divisie Internationale Markten (gestegen ten opzichte van de 2,26% voor boekjaar 2012).
- De bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bedroegen 3 miljoen euro en de overige waardeverminderingen bedroegen 7 miljoen euro in het betrokken kwartaal.

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

- CDO's: Tijdens het vierde kwartaal vernauwden de creditspreads op bedrijfsobligaties en ABS'en verder, net zoals in de voorgaande kwartalen. Rekening houdend met het effect van de vergoeding voor de CDO-garantieregeling van de Belgische federale overheid en de kosten van de beëindiging van CDO's, was er een positief effect na belastingen van 65 miljoen euro.
- Resterende desinvesteringen: voor dit kwartaal werd er een totale negatieve impact na belastingen geboekt van 10 miljoen euro. Die was voornamelijk toe te schrijven aan de afronding van de verkoop van KBC Banka en de kosten verbonden met de afbouw van aandeelhoudersleningen.
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De lichte vernauwing van de creditspread van KBC tussen eind september 2013 en het einde van het jaar leidde tot een negatieve marked-to-market aanpassing van 9 miljoen euro (na belastingen), maar had geen invloed op het reglementair eigen vermogen.

Indeling per divisie

- In het vierde kwartaal van 2013 behaalde Divisie België een nettoresultaat van 376 miljoen euro, behoorlijk meer dan de 295 miljoen euro van het vierde kwartaal van 2012. In vergelijking met het derde kwartaal werd het vierde kwartaal gekenmerkt door hogere nettorente-inkomsten, stabiele nettoprovisie-inkomsten en een goede verkoop van levensverzekeringen met rentegarantie, maar ook door een zwakkere gecombineerde ratio voor Niet-Leven (door hogere schadeclaims), lagere exploitatiekosten en hogere waardeverminderingen op kredieten. De bankactiviteiten waren in het vierde kwartaal van 2013 goed voor 85% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 15%.
- Divisie Tsjechië zette een nettoresultaat van 119 miljoen euro neer, iets meer dan het cijfer voor het laatste kwartaal van 2012. Dat was in sterke mate toe te schrijven aan de depreciatie van de Tsjechische kroon. In vergelijking met het derde kwartaal was er in het vierde kwartaal een lichte daling van de nettorente-inkomsten, een verbeterde gecombineerde ratio voor Niet-Leven, een gestegen verkoop van tak 23-levensverzekeringen, hogere nettoprovisie-inkomsten, een uitstekende kosten-inkomstenratio en hogere waardeverminderingen op kredieten. De bankactiviteiten waren in het vierde kwartaal van 2013 goed voor 92% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 8%.
- Divisie Internationale Markten boekte een eenmalig laag nettoresultaat van -731 miljoen euro. In vergelijking met het vorige kwartaal had het vierde kwartaal voornamelijk te lijden onder de eenmalige waardeverminderingen van 773 miljoen euro voor de Ierse kredietportefeuille. Daarnaast waren de nettorente-inkomsten lager (door Ierland), maar de nettoprovisie-inkomsten waren duidelijk gestegen (dankzij Hongarije). Door seizoenseffecten en gestegen uitgaven zijn de kosten ook gestegen. Globaal tekenden de bankactiviteiten voor een negatief nettoresultaat van -735 miljoen euro (de positieve resultaten van Slowakije, Hongarije en Bulgarije werden tenietgedaan door het negatieve resultaat in Ierland), terwijl de verzekeringsactiviteiten een positief nettoresultaat van 4 miljoen euro genereerden.
- Het nettoresultaat van Groepscenter bedroeg in het vierde kwartaal van 2013 -58 miljoen euro. Zoals gezegd, omvat dat cijfer niet alleen een aantal groepsitems en de resultaten van te desinvesteren ondernemingen, maar ook de volledige invloed van de legacy-activiteiten (CDO's, desinvesteringen) en de waardering van het eigen kredietrisico (zie hoger). Laten we de de legacy-activiteiten en de waardering van eigen kredietrisico buiten beschouwing, dan bedraagt het aangepaste nettoresultaat van Groepscenter -104 miljoen euro.

Analyse van het boekjaar 2013

Het nettoresultaat voor 2013 bedroeg 1 015 miljoen euro, tegenover 612 miljoen euro voor het vorige boekjaar. Zonder de legacy-activiteiten en de invloed van het eigen kredietrisico bedroeg het aangepast nettoresultaat 960 miljoen euro, tegenover 1 496 miljoen euro in 2012.

Totale opbrengsten (aangepast nettoresultaat)

- De performance jaar-op-jaar werd voor een deel beïnvloed door de deconsolidatie van Kredyt Bank, Warta, Żagiel, Nova Ljubljanska banka, Absolut Bank en bepaalde andere verkopen. Met het oog op een zinvolle vergelijkingsbasis worden die items buiten beschouwing gelaten (zie 'op vergelijkbare basis')
- De nettorente-inkomsten bedroegen 4 044 miljoen euro, een daling met 11% jaar-op-jaar. Op vergelijkbare basis is dat cijfer jaar-op-jaar met 4% gedaald, voornamelijk door de lagere rente-inkomsten gegenereerd door KBC Verzekeringen (lagere herbeleggingsrentes), terwijl de commerciële marges bij de bank gezond bleven. De nettorentemarge bedroeg 1,75% voor het volledige jaar, te vergelijken met het cijfer van vorig jaar. In Divisie België zijn de depositovolumes jaar-op-jaar met 2% gestegen terwijl de kredietvolumes jaar-op-jaar met 2% gedaald zijn door de bewuste afbouw van de kredietportefeuille in de buitenlandse kantoren en de terugbetaling van aandeelhoudersleningen. De kredietportefeuille in Tsjechië groeide met 6% jaar-op-jaar, terwijl de deposito's jaar-op-jaar stegen met 4%. De kredietportefeuille in de divisie Internationale Markten daalde met 7% jaar-op-jaar (door Ierland en Hongarije), terwijl de depositobasis groeide met 9% jaar-op-jaar (dankzij Ierland, Hongarije en Slowakije).

- Leven en Niet-Leven behaalden tijdens het boekjaar 2013 volgende resultaten. Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies 289 miljoen euro, een daling van 22% jaar-op-jaar. Maar op vergelijkbare basis (zonder rekening te houden met de deconsolidatie van Warta) ligt dat resultaat 26% hoger dan een jaar geleden.

In Niet-leven zijn de verdiende premies jaar-op-jaar met 3% gestegen (op een vergelijkbare basis). De schadegevallen, voor een deel te wijten aan de overstromingen in Tsjechië en stormen in België, brachten de technische lasten 2% hoger dan in 2012. Toch bedroeg de gecombineerde ratio voor het volledige jaar nog een goede 94%.

In het levenbedrijf daalde de verkoop van levensverzekeringsproducten (inclusief tak 23-producten die niet worden meegerekend in de premie-inkomsten) met 58% ten opzichte van 2012. Dat is onder andere een gevolg van de gewijzigde fiscale behandeling van tak 23-levensverzekeringscontracten in België sinds begin 2013, de lage rente en een verschuiving naar beleggingsfondsen.

We wijzen erop dat de verzekeringsresultaten ook te lijden hadden onder de lagere beleggingsopbrengsten, in het bijzonder de nettorente-inkomsten, maar positief beïnvloed werden door een strikte controle van de algemene beheerskosten.

- Het netto-resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde bedroeg 779 miljoen euro voor 2013. Voor 2012 was dat 789 miljoen euro, of 706 miljoen euro op vergelijkbare basis. Dat cijfer wordt gewoonlijk bepaald door de dealingroominkomsten, maar werd in 2013 vooral beïnvloed door het positieve resultaat van 280 miljoen euro op de marked-to-marketwaarderingen van bepaalde afgeleide instrumenten gebruikt voor Asset-Liability Management die de daling van de dealingroominkomsten en de lagere kredietwaardeaanpassingen (CVA's) meer dan goedmaakten.
- Voor 2013 bedroeg het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa 213 miljoen euro, in vergelijking met 180 miljoen euro voor 2012, of 158 miljoen euro op vergelijkbare basis. De winst werd gerealiseerd met de verkoop van zowel obligaties als aandelen. In het eerste kwartaal was die voor een groot deel te danken aan de verkoop van Belgische overheidsobligaties.
- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 1 487 miljoen euro, 12% meer dan vorig jaar. Op vergelijkbare basis lagen de provisie-inkomsten 15% hoger dan vorig jaar. De belangrijkste factoren voor die stijging jaar-op-jaar waren de toetredings- en beheersvergoedingen voor beleggingsfondsen en verbeterde provisie-inkomsten in Hongarije. Het beheerde vermogen bedroeg 163 miljard euro, een stijging met 5% ten opzichte van eind 2012 (1% door volume- en 4% door prijseffecten).
- Dankzij een aantal uitzonderlijke factoren kwamen de overige netto-inkomsten uit op 343 miljoen euro, in vergelijking met 252 miljoen euro in 2012 (of 193 miljoen euro op vergelijkbare basis).

Exploitatiekosten (aangepast nettoresultaat)

- Voor 2013 bedroegen de exploitatiekosten 3 826 miljoen euro, een daling met 9% ten opzichte van een jaar eerder. Op vergelijkbare basis stegen de kosten met 2%, gedeeltelijk door de invoering van een heffing op financiële transacties in Hongarije, kosten in verband met regelingen voor vervroegd pensioen, hogere pensioenuitgaven, gestegen ICT-kosten en hogere kosten bij KBC Ireland. De kosten-inkomstenratio sinds het begin van het jaar bedroeg 52%. Dat geeft duidelijk aan dat de kosten goed onder controle blijven. De ratio werd wel positief beïnvloed door de hoge marked-to-marketwaarderingen van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer, de netto gerealiseerde meerwaarden uit voor verkoop beschikbare activa en hoge overige opbrengsten. Laten we die specifieke inkomstenposten buiten beschouwing, dan bedraagt de kosten-inkomstenratio 54%.

Waardeverminderingen (aangepast nettoresultaat)

- Voor 2013 bedroegen de waardeverminderingen op kredieten 1 638 miljoen euro, een stijging ten opzichte van de 1 072 miljoen euro van een jaar eerder. Het cijfer voor 2013 omvat een waardevermindering van 1 059 miljoen euro bij KBC Bank Ireland (tegenover 547 miljoen euro voor 2012) en een relatief hoge waardevermindering van 328 miljoen euro in de divisie België (tegenover 246 miljoen euro in 2012). De kredietkostenratio op jaarbasis bedroeg 1,19%. Dat cijfer is samengesteld uit 0,37% voor de divisie België (gestegen ten opzichte van 0,28% voor boekjaar 2012), 0,25% voor de divisie Tsjechië (tegenover 0,31% voor boekjaar 2012) en 4,48% voor de divisie Internationale Markten (gestegen ten opzichte van de 2,26% voor boekjaar 2012).
- Voor 2013 bedragen de waardeverminderingen 20 miljoen euro voor activa beschikbaar voor verkoop, 7 miljoen euro voor goodwill en 64 miljoen euro voor andere items.

Belastingen

- De winstbelasting voor 2013 bedroeg 668 miljoen 2013. Voor 2012 was het 553 miljoen euro.

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

Om een duidelijk inzicht te verschaffen in de bedrijfsresultaten geeft KBC ook aangepaste cijfers die geen rekening houden met a) de invloed van de legacy-activiteiten, nl. de waardering van de resterende CDO's in portefeuille (inclusief de vergoeding voor de garantieregeling met de Belgische overheid) en de invloed van de desinvesteringen en b) de invloed van de waardering van het eigen kredietrisico. Voor het betrokken kwartaal hadden die posten de volgende invloed:

- CDO's: In 2013 vernauwden de credit spreads op bedrijfsobligaties en ABS'en verder. Rekening houdend met het effect van de vergoeding voor de CDO-garantieregeling van de Belgische federale overheid en de kosten van de vervroegde beëindiging of 'collapse' van CDO's, was er een positief effect na belastingen van 446 miljoen euro.
- Resterende desinvesteringen: voor 2013 werd er een totale negatieve impact na belastingen geboekt van 348 miljoen euro. Die was voornamelijk toe te schrijven aan de desinvesteringen van KBC Banka, Absolut Bank, Antwerpse Diamantbank, Nova Ljubljanska banka en Bank Zachodni en de kosten verbonden met de afbouw van aandeelhouderskredieten.
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De vernauwing van de creditspread van KBC in 2013 leidde tot een negatieve marked-to-marketaanpassing van 43 miljoen euro (na belastingen), maar had geen invloed op het reglementair eigen vermogen.

Eigen vermogen en solvabiliteit

- Eind 2013 bedroeg het totaal eigen vermogen 14,5 miljard euro. Dat betekent een daling met 1,4 miljard euro ten opzichte van het begin van het jaar. Die is voornamelijk toe te schrijven aan de betaling van dividenden (-0,4 miljard euro), de betaling van de coupon op niet-stemgerechtigde kernkapitaaleffecten onderschreven door de Belgische en de Vlaamse overheid (-0,5 miljard euro), de terugbetaling van 1,17 miljard euro (plus 50% premie) Vlaamse overheidssteun (-1,8 miljard euro), gedeeltelijk gecompenseerd door opname in de resultaten van 2013 (1,0 miljard euro) en de veranderingen in de reserve van de voor verkoop beschikbare financiële activa en de cashflowreserve (samen 0,2 miljard euro).
- De Tier 1-ratio van de groep (volgens Basel II) bedroeg op 31 december 2013 een stevige 15,8% (core Tier 1: 13,5%). Rekening houdend met het effect van de desinvesteringsovereenkomsten voor KBC Bank Deutschland en Antwerpse Diamantbank en de terugbetaling van de tweede schijf overheidssteun van de Vlaamse regering bedraagt de Tier 1-ratio van de groep (volgens Basel II) een stevige 15,6% (core Tier 1-ratio 13,2%). De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen bedroeg op 31 december 2013 een uitstekende 281%. Dat is een lichte daling ten opzichte van de erg hoge 322% aan het einde van 2012.
- De common equity ratio (pro forma) volgens het huidige Basel III bedroeg op het einde van het vierde kwartaal van 2013 12,5% (fully loaded, met inbegrip van de resterende steun van de Vlaamse overheid, de impact van de getekende desinvesteringsovereenkomsten voor KBC Bank Deutschland en Antwerpse Diamantbank en de terugbetaling van 500 miljoen euro aan de Vlaamse regering), ruim boven de doelstelling van 10% volgens Basel III (fully loaded).

Liquiditeit

- De liquiditeit van de groep bleef uitstekend, wat zich uit in een LCR-ratio van 131% en een NSFR-ratio van 111% op het einde van het vierde kwartaal van 2013.

Geselecteerde balansgegevens

Hoofdlijnen van de geconsolideerde balans van KBC Groep (in miljoenen euro)	31-03-2012	30-06-2012	30-09-2012	31-12-2012	31-03-2013	30-06-2013	30-09-2013	31-12-2013
Balanstotaal	290 635	285 848	270 010	256 928°	258 567	253 297	250 260	241 306
Leningen en voorschotten aan cliënten*	135 980	133 326	131 048	128 492	129 753	131 769	128 377	122 790
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)*	65 853	64 227	65 171	67 295	65 071	65 722	64 147	65 177
Deposito's van cliënten en schuldpapier*	166 551	163 685	160 945	159 632	167 994	167 414	169 413	164 141
Technische voorzieningen, vóór herverzekering*	19 925	19 539	19 637	19 205	18 836	18 805	18 803	18 701
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen*	7 871	8 856	9 680	10 853	11 664	11 606	11 684	11 787
Eigen vermogen van de moedermaatschappij	10 949	9 687	10 629	12 017°	12 505	12 119	11 895	11 826
Niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	6 500	6 500	6 500	3 500	3 500	3 500	2 333	2 333

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

° Herberekend op basis van de aanpassingen aan IAS 19 die op 1 januari 2013 van kracht werden.

Geselecteerde ratio's

Geselecteerde ratio's KBC-groep (geconsolideerd)	Boekjaar 2012	Boekjaar 2013
Winstgevendheid en efficiëntie (op basis van de aangepaste resultaten)		
Rendement op eigen vermogen*	9%	9%
Kosten-inkomstenratio, bankactiviteiten	57%	52%
Gecombineerde ratio, schadeverzekeringsactiviteiten	95%	94%
Solvabiliteit		
Tier 1-ratio (Basel II)**	13.8%	15.8%
Core Tier 1-ratio (Basel II)**	11.7%	13.5%
Common equity ratio (Basel III, fully loaded, inclusief resterende overheidssteun)**	10.8%	12.8%
Kredietrisico		
Kredietkostenratio	0.71%	1.19%
Non-performing ratio	5.3%	5.9%

* 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.

** Rekening houdend met het effect van de desinvesteringsovereenkomsten voor KBC Bank Deutschland en Antwerpse Diamantbank en de terugbetaling van de tweede schijf overheidssteun van de Vlaamse regering bedraagt de Tier 1-ratio op 31 december 2013 15,6% (core Tier 1-ratio 13,2%) en de common equity ratio 12,5%.

Strategie en hoofdlijnen

- De kernstrategie van KBC blijft gefocust op het aanbieden van bank-verzekeringsproducten en -diensten aan particulieren, kmo's en mid-caps in België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije. In overeenstemming met zijn strategisch plan is de groep bijna klaar met de verkoop of afbouw van een aantal (niet-kern-) activiteiten (zie verder).
- Laatste stappen in het desinvesteringprogramma (vierde kwartaal tot nu toe):
 - Op 24 september 2013 kondigde KBC aan dat het een akkoord had bereikt over de verkoop van KBC Bank Deutschland AG aan verschillende investeerders, waaronder verbonden vennootschappen van Teacher Retirement System of Texas, Apollo Global Management, Apollo Commercial Real Estate Finance en Grovepoint Capital. Die transactie maakt ongeveer 0,1 miljard euro kapitaal vrij voor KBC, voornamelijk door de vermindering van de risicogewogen activa, en zal geen wezenlijke invloed hebben op de financiële resultaten van KBC. Dat zal de solvabiliteitspositie van KBC met ongeveer 15 basispunten verbeteren.
 - Op 19 november 2013 betaalden Cera en KBC Ancora voor 0,7 miljard euro krediet dat KBC hun had verleend terug. De kost hiervan voor KBC bedroeg 15 miljoen euro na belastingen. Beide entiteiten financierden die operatie met de opbrengsten uit de verkoop van een deel van hun aandelen van KBC Groep. Door die afbouw verbeterde het reglementair kapitaal met 0,7 miljard euro en de common equity ratio (Basel III, fully loaded) met 0,7%.
 - Op 19 december 2013 rondde KBC de overeenkomsten af die het had gesloten met Société Générale Srbija en Telenor Serbia over de desinvestering van KBC Banka, de Servische bankpoot van KBC. De invloed daarvan op de financiële resultaten en op het kapitaal is verwaarloosbaar.
 - Op 19 december 2013 bereikte KBC met Yinren Group uit Sjanghai een akkoord over de verkoop van KBC-dochter Antwerpse Diamantbank. De invloed van die deal op de winst van KBC Groep NV is verwaarloosbaar. De transactie zal ongeveer 0,1 miljard euro kapitaal vrijmaken voor KBC, voornamelijk door de afbouw van risicogewogen activa. Daardoor zal voor KBC de Tier 1-ratio (Basel II) verbeteren met bijna 0,2%.
 - Op 8 januari 2014 betaalde KBC een tweede schijf terug van de overheidssteun ontvangen van de Vlaamse regering (0,5 miljard euro, 0,33 miljard euro kapitaal plus een premie van 50%). Dat deden we opnieuw vroeger dan we moesten volgens de planning die we met de Europese Commissie waren overeengekomen en was mogelijk dankzij onze stevige kapitaalpositie.
 - In januari 2014 werd de nettorisicopositie van de legacy-CDO's verder afgebouwd met ongeveer 2 miljard euro door een verdere 'collapsing' van de CDO-posities.
- Ontwikkelingen op het vlak van Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen:
 - Op 18 oktober 2013 lanceerde KBC België een 'digitale back-up' voor zijn cliënten: afgedankte computers kregen een tweede leven bij Belgische scholen, verenigingen en projecten.
 - Op 25 oktober 2013 kreeg KBC de prijs voor de Beste Financiële Informatie van de Belgische Vereniging van Financiële Analisten.
 - Op 2 december 2013 gaf KBC Ireland zijn steun aan 'The EM Ireland 40 Years of Change Bursary Award', een essaywedstrijd voor scholieren rond het thema 'Ireland and the EU: Forty Years of Change'. De opdracht bestond erin kritisch te bekijken hoe Ierland en de EU zich de afgelopen veertig jaar hebben ontwikkeld en hoe zich de relatie tussen Ierland en de EU de komende veertig jaar zou kunnen ontwikkelen.
 - Op 2 december 2013 gaf de  SOB Foundation in het kader van de actie 'Een bankverrichting kan levens redden' 62 000 euro aan de 'Children's Cardio Centre Foundation' voor de aankoop van een extracorporale circulatiepomp voor een centrum voor kinderen met hartproblemen. Zo'n toestel is onmisbaar bij kinderkhartchirurgie.
 - Op 17 december 2013 behaalde K&H de eerste prijs in de categorie 'Voorbeeldig CSR-project' van de wedstrijd 'CSR Best Practice 2012' van de Hongaarse 'Public Relations Association'. De jury vond de wedstrijd 'Ready, Steady, Money!' van K&H een uitstekend middel om duurzaam en maatschappelijk verantwoord ondernemen in Hongarije te promoten.

- 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 desinvesteringssplannen 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.
 - De wereldwijde economische groei is terug op krachten aan het komen. In de VS wordt de economische groei voornamelijk aangedreven door de consumptie van de gezinnen, die op haar beurt wordt ondersteund door de gezonde dynamiek van de Amerikaanse arbeidsmarkt. Bovendien zullen er in 2014 aanzienlijk minder fiscale belemmeringen zijn dan in 2013 omdat democraten en republikeinen het nu eens zijn over de federale begroting. Ook in Europa zit het economische herstel op het goede spoor. Dat blijkt uit de verdere verbetering van de Duitse IFO-indicator. Ook de meer kwetsbare economieën van de EMU herstellen zich. De indicatoren voor het producentenvertrouwen wijzen in de richting van economische groei.
 - De Chinese economische groei begint te vertragen. Na een geleidelijke versnelling in de eerste drie kwartalen van 2013 nam de bbp-groei in het vierde kwartaal wat gas terug. De Chinese beleidsmakers willen vooral de overgang van een investeringsgedreven groeiemodel naar een consumptiegedreven model faciliteren. De inspanningen van de Chinese centrale bank om de kredietgroei onder controle te houden stroken dan ook met dat beleid.
 - Voornamelijk ten gevolge van de afbouw van het obligatie-inkoopprogramma van de Fed beginnen de kapitaalstromen uit vele opkomende markten terug te vloeien. Met name in landen met een tekort op de lopende rekening depreciëren de munten en stijgen de obligatierentes. Toch lijkt een crisis als die van 1997 onwaarschijnlijk omdat de interne schuld deze keer veel minder sterk aangroeit en de valutareserves heel wat hoger zijn.
 - De ECB heeft aangekondigd dat ze van start gaat met een volledige beoordeling van de banken in de eurozone, inclusief een controle van de activakwaliteit (asset quality review), van de balans en een stresstest. De resultaten worden eind 2014 bekendgemaakt.

- Meer informatie:
 - De commissaris heeft bevestigd dat zijn controlewerkzaamheden met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekening van KBC Groep NV, bepaald in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals goedgekeurd voor gebruik in de Europese Unie, ten gronde zijn uitgevoerd en dat die geen wezenlijke correctie aan het licht hebben gebracht die zou moeten worden doorgevoerd in de boekhoudkundige gegevens afgeleid van de geconsolideerde jaarrekening en opgenomen in dit verslag.
 - Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal worden voorgesteld dat er in 2014 geen dividend wordt uitbetaald voor het boekjaar 2013.
 - Financiële kalender 2014:
 - 31 maart 2014: Jaarverslag en Risicoverslag voor het boekjaar 2013
 - 30 april 2014: Algemene Vergadering
 - 15 mei 2014: KBC Groep – Publicatie van de resultaten voor het eerste kwartaal van 2014
 - 7 augustus 2014: KBC Groep – Publicatie van de resultaten voor het tweede kwartaal van 2014
 - 13 november 2014: KBC Groep – Publicatie van de resultaten voor het derde kwartaal van 2014
 - 12 februari 2015: KBC Groep – Publicatie van de resultaten voor het vierde kwartaal van 2014

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

Wim Allegaert, directeur Investor Relations, KBC-groep
Tel +32 2 429 50 51 - E-mail: wim.allegaert@kbc.be

Viviane Huybrecht, directeur Corporate communicatie/woordvoester KBC-groep
Tel +32 2 429 85 45 - E-mail: pressofficekbc@kbc.be

* Dit nieuwsbericht bevat informatie waarop de Europese transparantieregelgeving voor beursgenoteerde bedrijven van toepassing is.

KBC Group NV

Havenlaan 2 – 1080 Brussel
Viviane Huybrecht
Directeur Corporate
Communicatie /
woordvoester
Tel. 02 429 85 45

Persdienst
Tel. 02 429 65 01
Tel. 02 429 29 15
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

KBC persberichten zijn beschikbaar op
www.kbc.com of kunnen verkregen worden door
een mail te zenden naar pressofficekbc@kbc.be

Volg ons op www.twitter.com/kbc_group
