

Jaarverslag KBC Bank



2

0

0

6

B o e k d e e l 1

Inhoud

Boekdeel 1

Korte voorstelling	p. 3
Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening	p. 5
Belangrijkste ontwikkelingen	p. 9
Waarde- en risicobeheer	p. 15
Samenstelling van de Raad van Bestuur	p. 29
Geconsolideerde jaarrekening	p. 30

Boekdeel 2

Vennootschappelijke jaarrekening	boekdeel 2
----------------------------------	------------

Opmerkingen voor de lezer van dit jaarverslag

Naam van de vennootschap

Overall waar in boekdeel 1 van dit jaarverslag sprake is van KBC, de groep of KBC Bank, wordt de geconsolideerde bankentiteit bedoeld, dat is KBC Bank NV inclusief al haar dochter- en kleindochterondernemingen. Waar sprake is van KBC Bank NV wordt alleen de niet-geconsolideerde entiteit bedoeld. Met KBC Groep of de KBC-groep wordt de moedermaatschappij van KBC Bank bedoeld.

Toekomstgerichte mededelingen

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

Glossarium van gebruikte ratio's

CAD-ratio	[geconsolideerd reglementair eigen vermogen KBC Bank] / [totaal gewogen risicovolume KBC Bank]. Gedetailleerde berekening in hoofdstuk Geconsolideerde jaarrekening.
Dekkingsratio	[individuele bijzondere waardeverminderingen op non-performing kredieten] / [uitstaande non-performing kredieten]. Voor een definitie van non-performing, zie Non-performing ratio. De noemer kan in voorkomend geval worden uitgebreid met de individuele bijzondere waardeverminderingen op performing kredieten en de op portefeuillebasis geboekte bijzondere waardeverminderingen.
Kosten-inkomstenratio	[exploitatiekosten] / [bruto-opbrengsten].
Kredietverliesratio	[nettowijziging aan de individuele en op portefeuille gebaseerde bijzondere waardeverminderingen op kredietrisico's] / [gemiddelde uitstaande kredietportefeuille]. De kredietportefeuille wordt gedefinieerd in het hoofdstuk Waarde- en risicobeheer.
Non-performing ratio	[uitstaand bedrag van non-performing kredieten (leningen waarvan rente- of hoofdsombetalingen meer dan 90 dagen achterstallig of in overschrijding zijn)] / [totale uitstaande kredietportefeuille]
Rendement op eigen vermogen	[nettowinst (groepsaandeel)] / [gemiddeld eigen vermogen van de aandeelhouders, exclusief de herwaarderingsreserve voor voor verkoop beschikbare financiële activa].
Tier 1-ratio	[geconsolideerd Tier 1-kapitaal KBC Bank] / [totaal gewogen risicovolume KBC Bank]. Gedetailleerde berekening in hoofdstuk Geconsolideerde jaarrekening.

Verantwoordelijk uitgever: KBC Groep NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België.
RPR 0403 227 515, bankrekening 734-0051374-70.
KBC Bank NV, inschrijvingsnummer CBFA 26 256.

Korte voorstelling

● Werkgebied en activiteiten

KBC Bank is een multikanaalbank voor hoofdzakelijk retail-, KMO- en privatebankingcliënteel. Geografisch focust KBC op België en Centraal-Europa voor zijn retailbankverzekerings- en vermogensbeheeractiviteiten en diensten aan bedrijven, en bekleedt in deze twee thuismarkten vooraanstaande tot zelfs topposities. In de rest van de wereld is de groep selectief aanwezig in bepaalde landen of regio's.

● Aandeelhouders

Aandeelhouders, 31-12-2006*	Aantal aandelen
KBC Groep	385 054 106
KBC Verzekeringen	1
Totaal	385 054 107

Alle aandelen zijn stemgerechtigd. De aandelen zijn niet genoteerd.

● Netwerk en personeel

Netwerk en personeel, 31-12-2006*	
Bankkantoren	
België (KBC Bank, CBC Banque)	927
Centraal-Europa (CSOB, K&H Bank, Kredyt Bank; exclusief NLB)	874
Personeel, in VTE	
België	12 500
Centraal-Europa	20 600
Rest van de wereld	2 400
Totaal	35 500

● Financiële kalender

De financiële communicatie wordt op KBC Groep-niveau georganiseerd. De Algemene Vergadering van KBC Bank wordt gehouden op 25 april 2007. Het jaarverslag van KBC Bank is beschikbaar op 10 april 2007.

Financiële kalender KBC Groep

Boekjaar 2006	Publicatie resultaten: 22 februari 2007
	Jaarverslag beschikbaar: 11 april 2007
	Algemene Vergadering: 26 april 2007
	Uitbetaling dividend: 30 april 2007
	Corporate Social Responsibility Report beschikbaar: 31 mei 2007
1kw2007	Publicatie resultaten: 16 mei 2007
2kw2007	Publicatie resultaten: 10 augustus 2007
3kw2007	Publicatie resultaten: 9 november 2007
4kw2007	Publicatie resultaten: 14 februari 2008

De meest actuele versie van de financiële kalender is altijd beschikbaar op de website www.kbc.com.

● Langetermijnratings

Langetermijnratings, 28-02-2007

Fitch	AA-
Moody's*	Aaa
Standard & Poor's	AA-

* De methodologie van Moody's wordt herbekeken, wat desgevallend tot ratingwijzigingen aanleiding zou kunnen geven.

● Financiële kerncijfers op groepsniveau

Financiële kerncijfers op groepsniveau, IFRS	2005	2006
Balans op einde periode, in miljoenen euro		
Balanstotaal	274 419	275 738
Leningen en voorschotten aan cliënten	116 385	129 487
Effecten	94 559	88 498
Deposito's van cliënten en schuldpapier	158 434	170 927
Eigen vermogen van de aandeelhouders	10 375	10 603
Resultaten, in miljoenen euro		
Bruto-opbrengsten	5 996	7 158
Exploitatiekosten	-3 662	-3 872
Bijzondere waardeverminderingen	-34	-169
Nettowinst, groepsaandeel	1 677	2 083
Solvabiliteit		
Tier 1-ratio KBC Bank	9,5%	8,5%
CAD-ratio KBC Bank	12,4%	11,2%

● Contactadressen

Contacten

Beleggers en analisten	
Investor Relations	Luc Cool (Director of Investor Relations), Lucas Albrecht (Financial Communications Officer) Christel Decorte (IR Assistant), Sandor Szabó (IR Manager) Marina Kanamori (CSR Communication Officer)
E-mail	investor.relations@kbc.com
Website	www.kbc.com
Adres	KBC Groep NV, Investor Relations Office – IRO, Havenlaan 2, BE-1080 Brussel
Pers	
Persdienst	Viviane Huybrecht (hoofd Communicatie Groep en Persdienst, woordvoester)
Tel.	02 429 85 45
E-mail	pressoofficekbc@kbc.be
Website	www.kbc.com
Adres	KBC Groep NV, Communicatie Groep – GCM, Havenlaan 2, BE-1080 Brussel
Telecenter	
Contact	KBC-Telecenter (op werkdagen van 8 tot 22 uur, op zaterdag en banksluitingsdagen van 9 tot 17 uur)
Tel.	078 152 153 (Nederlands), 078 152 154 (Frans, Engels, Duits)
E-mail	Kbc.telecenter@kbc.be

* Voor definiëring en opmerkingen verwijzen we naar de gedetailleerde tabellen en analyses verder in dit jaarverslag

Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening

● Overzicht van de geconsolideerde resultaten van het boekjaar 2006

Resultaten van KBC Bank (geconsolideerd, volgens IFRS, in miljoenen euro)	2005	2006
Nettorente-inkomsten	3 495	3 271
Dividendinkomsten	115	139
Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	587	1 468
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	181	181
Nettoprovisie-inkomsten	1 234	1 648
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0
Overige opbrengsten	383	451
Bruto-opbrengsten	5 996	7 158
Exploitatiekosten	-3 662	-3 872
Bijzondere waardeverminderingen	-34	-169
Waarvan op leningen en vorderingen	-27	-176
Waarvan op voor verkoop beschikbare financiële activa	-4	-2
Aandeel in resultaat van geassocieerde deelnemingen	177	43
Winst vóór belastingen	2 477	3 160
Belastingen	-610	-759
Winst na belastingen	1 868	2 401
Belangen van derden	-190	-318
Nettowinst, groepsaandeel	1 677	2 083

● Toelichting bij de resultaten

Hoofdpijnen financiële resultaten 2006:

- De nettowinst, groepsaandeel neemt toe met 406 miljoen euro tot 2 083 miljoen euro (+ 24%).
- De bruto-opbrengsten vertonen een stevige organische groei (+19%).
- De exploitatiekosten stijgen minder dan de bruto-opbrengsten.
- De bijzondere waardeverminderingen stijgen van 34 miljoen euro tot 169 miljoen euro.

Er waren geen wijzigingen in de waarderingsregels noch aan de consolidatiekring met een noemenswaardige invloed op de nettowinst.

De bruto-opbrengsten bevatten de nettorente-inkomsten, de dividendinkomsten, de nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, de netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële vaste activa, de nettoprovisie-inkomsten, de nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten en de overige opbrengsten.

De nettorente-inkomsten dalen met 6% en vertegenwoordigen 46% van de bruto-opbrengsten. De positieve impact van stijgende volumes wordt in belangrijke mate tenietgedaan door een lichte daling van de rentemarge en dit zowel in België als bij de Centraal-Europese dochtermaatschappijen.

De dividendinkomsten situeren zich voornamelijk bij de dividenden op de trading aandelen en totaliseren 139 miljoen euro.

De nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening bedraagt 1 468 miljoen euro in 2006, waarvan 1 252 miljoen euro afkomstig is van opbrengsten uit financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden, inclusief derivaten.

De netto gerealiseerde winst uit verkoop beschikbare financiële activa bleef status quo op 181 miljoen euro. De netto gerealiseerde winst uit aandelen is in 2006 gestegen tot 147 miljoen euro vergeleken met 98 miljoen euro in 2005. De netto gerealiseerde winst uit vastrentende effecten daarentegen is gedaald tot 34 miljoen euro in 2006.

De nettoprovisieopbrengsten stijgen in 2006 met 34% tot 1 648 miljoen euro. De stijging is in belangrijke mate te situeren bij de handel in effecten en vermogensbeheer.

De overige opbrengsten stijgen van 383 miljoen euro naar 451 miljoen euro.

De exploitatiekosten bevatten zowel de personeelskosten als de afschrijvingen vaste activa, de overige werkingskosten en de voorzieningen voor risico's en kosten. De kosten blijven onder controle in 2006 en nemen minder toe dan de bruto-opbrengsten. De kosten-inkomstenratio daalt hierdoor van 61% naar 54%.

De bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen stijgen van 27 miljoen euro tot 176 miljoen euro. Deze stijging is bijna uitsluitend toe te schrijven aan de bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans waarvan 146 miljoen euro aangelegd is bij de Centraal-Europese dochters.

De belastingen op het resultaat nemen met 149 miljoen euro toe tot 759 miljoen euro voornamelijk ingevolge het hoger fiscaal resultaat in 2006. De belastingdruk daalt licht van 24,6% tot 24,0%.

De belangen van derden in het resultaat stijgen tot 318 miljoen euro door de opname van de belangen van derden in de groep KBC Asset Management (vanaf 2006 integrale consolidatie; voorheen vermogensmutatie).

Toelichting bij de balans en solvabiliteit

Het geconsolideerde balanstotaal per 31 december 2006 lag met 275,7 miljard euro op nagenoeg hetzelfde niveau als einde vorig boekjaar.

Op het actief wordt de aangroei van de leningen en voorschotten aan cliënten grosso modo gecompenseerd door een daling bij de leningen en voorschotten aan banken en de effecten. Op het passief is er een verschuiving van de overige verplichtingen (daling van de baissepositie handelsportefeuille) naar de deposito's van cliënten en schuld papier.

Voor de Centraal-Europese dochters dient vooral rekening gehouden te worden met een appreciatie van de CZK met 5%. De HUF en de PLN bleven ongeveer op hetzelfde peil als einde 2005. De enige andere belangrijke muntschommeling voor KBC betreft de USD (-10%).

De stijging van de leningen en voorschotten aan cliënten (+11%) wordt gedragen door de fors hogere uitstaande volumes aan woningkredieten (+18%; toename zowel in België, Ierland als in Centraal-Europa). Tevens namen de termijnkredieten toe door de hogere kredietverlening aan bedrijven.

De afname van de post effecten kan volledig verklaard worden door de afname van de positie in trading aandelen.

De deposito's van cliënten en schuld papier groeien aan tot 170,9 miljard euro (+8%). De volumegroei situeerde zich voornamelijk bij de obligaties en depositocertificaten. In tegenstelling met voorgaande jaren was er een lichte afkalving bij de depositoboekjes.

De achtergestelde schulden nemen toe met 252 miljoen tot 5,5 miljard euro. Deze toename werd mede in de hand gewerkt door de omvorming van de achtergestelde converteerbare obligatielening (ACO-lening 1996-2006) voor een bedrag van 250 miljoen euro (voorheen opgenomen onder het eigen vermogen van de aandeelhouders) tot een perpetuele achtergestelde lening (opgenomen onder de achtergestelde schulden). Bovendien was er een belangrijke emissieactiviteit voor achtergestelde schulden die de in 2006 vervallen emissies volledig opving.

De belangen van derden dalen met 175 miljoen euro, waarbij de daling door het toegenomen belang in CSOB en K&H Bank voor een deel wordt gecompenseerd door de opname van belangen van derden in de groep KBC Asset Management (vanaf 2006 integrale consolidatie; voorheen vermogensmutatie).

Het geconsolideerd eigen vermogen van de aandeelhouders van KBC Bank nam in 2006 met 228 miljoen euro toe tot 10,6 miljard euro. Die stijging was vooral het gevolg van de behaalde nettowinst van het jaar, echter verminderd met de

in 2006 uitgekeerde dividenden, de omvorming van de ACO-lening (met verschuiving naar de achtergestelde leningen voor 250 miljoen euro tot gevolg) en de daling van de herwaarderingsreserve van voor verkoop beschikbare obligaties.

De solvabiliteitsratio's van KBC Bank (geconsolideerd) situeren zich met 8,45% en 11,15% ruim boven de wettelijke vereisten voor respectievelijk de Tier 1-ratio en de CAD-ratio. Als dusdanig vormt dit overschot een beschikbare marge voor verdere endogene en exogene groei.

● Bestemming van het resultaat van KBC Bank over 2006

De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering voorstellen een bedrag van 1 367 miljoen euro uit te keren als dividend (waarvan 707 miljoen euro eind december als interimdividend werd uitgekeerd) en 0,7 miljoen uit te keren aan de bestuurders.

● Gebeurtenissen na balansdatum

De belangrijkste gebeurtenissen na balansdatum die niet hebben geleid tot aanpassingen, waren:

- De afronding in 1kw2007 van de overname van een 100%-participatie in de leasingmaatschappij Romstal Leasing in Roemenië en van de overname van een 100%-participatie in de beursvennootschap Swiss Capital in Roemenië. Daarnaast het bereiken van een overeenkomst met het oog op het nemen van een in de onlinetailbroker Equitas in Hongarije (afronding verwacht in 1kw2007). Sommige van deze overeenkomsten moeten nog worden goedgekeurd door de betrokken autoriteiten; het tijdstip van opname in het groepsresultaat in 2007 is daarvan afhankelijk.
- De verkoop, in januari 2007, door K&H Bank van haar participatie in de Hongaarse bankkaartmaatschappij Giro Bankkartya Zrt. (onder voorwaarde van goedkeuring door de betrokken autoriteiten). K&H Bank realiseerde met deze verkoop een meerwaarde (opname in het resultaat 1kw2007).
- De verkoop, in januari 2007, van het niet-strategische belang in Intesa San Paolo. Hierdoor realiseert de bank een meerwaarde van circa 200 miljoen euro (opname in resultaat in 1kw2007).
- De lancering van een publiek uitkoopbod op de (3%) resterende aandelen van ČSOB die nog niet in handen zijn van KBC. Afronding verwacht in 2h2007.

● Overige informatie

- Verwerving van eigen aandelen: KBC Bank en haar dochterondernemingen hebben geen eigen aandelen in bezit.
- Belangenconflicten die onder artikel 523 en 524 van het Belgisch wetboek van vennootschappen vallen: in 2006 waren er geen dergelijke belangenconflicten.
- Decharge bestuurders en commissaris: ingevolge de wet en de statuten wordt aan de Algemene Vergadering gevraagd aan de bestuurders en de commissaris decharge te verlenen voor het in het boekjaar 2006 uitgeoefende mandaat.
- Statutaire benoemingen: met ingang van 26 april 2006 werd Julien De Wilde als onafhankelijke bestuurder opgenomen in de Raad van Bestuur voor een statutaire periode van vier jaar. In het kader van de organisatorische herschikking die in mei 2006 binnen de KBC-groep werd doorgevoerd, werden Etienne Verwilghen en Christian Defrancq benoemd tot (gedelegeerd) bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar. Met ingang van 25 oktober 2006 trad de heer Franky Depickere als bestuurder in de plaats van de heer Rik Donckels die zijn mandaat op 1 september 2006 neerlegde. Zijn mandaat loopt ten einde op de Algemene Vergadering van 25 april 2007. Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld Franky Depickere opnieuw te benoemen voor een statutaire periode van vier jaar.
- In toepassing van de wetgeving inzake de onverenigbaarheidsregeling voor de leiders van kredietinstellingen worden hierna, **in bijlage 1**, de externe functies die door de effectieve leiders en de bestuurders van KBC Bank worden uitgeoefend in andere vennootschappen (met uitzondering van de functies waargenomen in vennootschappen in de zin van artikel 27, § 3, derde lid van de wet van 22 maart 1993) weergegeven.

BIJLAGE 1

Naam van de maatschappij	Zetel	Sector	Functie	Genoteerd (N= neen)	Kapitaalband (N= geen)
Luc Philips, bestuurder					
Gemma Frisiusfonds	België	Financiële sector	Bestuurder	N	36%
Norkom Technologies Ltd	Ierland	Technologie-software	Bestuurder	N	N
Norkom Group	Ierland	Holding	Bestuurder	ISE; AIM	N
Zinner	België	Vastgoed	Bestuurder	N	13.11%
Jan Vanhevel, gedelegeerd bestuurder					
ACP II	Italië	Vastgoed	Bestuurder	N	8.15%
Apitri NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	100.00%
Brussels North Distribution NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	100%
Covent Garden Real Estate NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	50%
FM-A Invest NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	50%
Immo-Antares NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	95%
Immobiiliare Novoli Spa (Italië)	Italië	Vastgoed	Bestuurder	N	25%
Immolux-Airport II NV	Luxemburg	Vastgoed	Bestuurder	N	100%
Immolux-Airport NV	Luxemburg	Vastgoed	Bestuurder	N	66.60%
Immo-North Plaza NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	100%
KBC Vastgoedinvesteringen NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	100%
Luxembourg North Distribution SA	Luxemburg	Vastgoed	Voorzitter	N	100%
Luxembourg Offices Securitisations SA	Luxemburg	Vastgoed	Bestuurder	N	100%
Mechelen City Center	België	Vastgoed	Bestuurder	N	95%
Novoli Investors BV	Nederland	Vastgoed	Commissaris	N	83.33%
Real Estate Participation NV	België	Vastgoedpromotie	Bestuurder	N	50%
Kirchberg II SA	Luxemburg	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	99.92%
Kirchberg I SA	Luxemburg	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	99.99%
Jan Huyghebaert, voorzitter					
Alcatel Bell NV	België	Technologie-hardware	Bestuurder	Euronext	N
Franky Depickere, bestuurder					
Almanora CVBA	België	Management	Gedelegeerd bestuurder	N	N
CERA Beheersmaatschappij	België	Management	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Germain Vantiegheem, bestuurder					
Almanora CVBA	België	Management	Gedelegeerd bestuurder	N	N
CERA Beheersmaatschappij	België	Management	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Guido Segers, gedelegeerd bestuurder					
Gemma Frisiusfonds	België	Financiële sector	Bestuurder	N	36%
KBC Vastgoedportefeuille België NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	100%
Marc Wittemans, bestuurder					
Acerta CVBA	België	Holding	Bestuurder	N	N
Acerta Consult CVBA	België	Diensten	Bestuurder	N	N
Acerta Middelenbeheer	België	Diensten	Bestuurder	N	N
Acerta Verzekeringsmakelaar NV	België	Financiële sector	Bestuurder	N	N
Agro - Services CVBA	België	Interim	Bestuurder	N	N
Aktiefinvest CVBA	België	Vastgoed	Bestuurder	N	N
Ardo Immo	België	Vastgoed	Bestuurder	N	N
Maatschappij voor Grondbezit NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	N
SATI SA	België	Vastgoed	Bestuurder	N	N
SBB Accountants en Belastingconsulenten CVBA	België	Informaticadiensten	Gedelegeerd bestuurder	N	N
SBB Bedrijfsdiensten CVBA	België	Accountancy & consulting	Voorzitter raad van bestuur	N	N
	België	Accountancy & consulting	Bestuurder	N	N
Luc Gijssens, algemeen directeur					
Immo-Basilix NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	95%
Immo-Beaulieu NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	50%
Immo-Kolonel Bourgstraat NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	50%
Immo-Marcel Thiry NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	95%
Immo-Plejaden	België	Vastgoed	Bestuurder	N	100%
Immo-Regentschap NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	75%
Immo-Zenobe Gramme NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	100%
Kattendijkdok	België	Vastgoed	Bestuurder	N	39%
KBC Vastgoedportefeuille NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	100%
Real Estate Participation NV	België	Vastgoedpromotie	Bestuurder	N	50%
Vastgoed Ruimte Noord	België	Vastgoed	Bestuurder	N	100%
Sonja De Becker, bestuurder					
Acerta Consult CVBA	België	Diensten	Bestuurder	N	N
Acerta CVBA	België	Holding	Bestuurder	N	N
Acerta Middelenbeheer	België	Diensten	Bestuurder	N	N
Acerta Verzekeringsmakelaar NV	België	Financiële sector	Bestuurder	N	N
Agriflora CVBA	België	Organisatie beurzen	Bestuurder	N	N
Aktiefinvest CVBA	België	Vastgoed	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Maatschappij voor Roerend Bezit v/d Belgische Boerenbond	België	Holding	Bestuurder	N	N
Media-Service CVBA	België	Reclame	Voorzitter raad van bestuur	N	N
SBB Accountants en Belastingconsulenten CVBA	België	Accountancy & consulting	Bestuurder	N	N
SBB Bedrijfsdiensten CVBA	België	Accountancy & consulting	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Stabo CVBA	België	Dienstverlening	Bestuurder	N	N
Pierre Konings, bestuurder					
Levante Invest CVBA	België	Financiële sector	Bestuurder	N	N
BD-World SA	België	Distributie	Bestuurder	N	N
Lode Morlion, bestuurder					
Almond&Co NV	België	Voeding	Gedelegeerd bestuurder	N	N
CERA Beheersmaatschappij	België	Management	Bestuurder	N	N
Paul Peeters, bestuurder					
Almanora Beheersmaatschappij	België	Management	Bestuurder	N	N
CERA Beheersmaatschappij	België	Management	Bestuurder	N	N
Gustaaf Sap, bestuurder					
Cecan NV	België	Holding	Voorzitter raad van bestuur	N	N
Cecan Invest NV	België	Financiële sector	Bestuurder	N	N
Patrick Vanden Avenne, bestuurder					
Acta NV	België	Transport	Bestuurder	N	N
Altius	België	Transport	Voorzitter raad van bestuur	N	N
Bavarco bvba	België	Veehouderij	Zaakvoerder	N	N
Bens NV	België	Voeding	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Biopower CVBA	België	Voeding	Ondervoorzitter raad van bestuur	N	N
Business Language and Communication Centre CVBA	België	Opleiding	Bestuurder	N	N
Calibra Poultry NV	België	Verwerking pluimvee	Voorzitter raad van bestuur	N	N
Euro-Silo NV	België	Overslag en opslag granen	Bestuurder	N	N
Fidex NV	België	Transport	Bestuurder	N	N
Harpaca NV	België	Management	Bestuurder	N	N
Isarick NV	België	Management	Bestuurder	N	N
Ispahan NV	België	Management	Bestuurder	N	N
Lacofrans NV	België	Transport	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Larinvest NV	België	Holding	Bestuurder	N	N
Sininvest NV	België	Pluimvee	Bestuurder	N	N
Spano NV	België	Spaanplaatindustrie	Bestuurder	N	N
Spanofin NV	België	Holding	Voorzitter raad van bestuur	N	N
Triax NV	België	Holding	Voorzitter raad van bestuur	N	N
Trifin NV	België	Holding	Bestuurder	N	N
Trinterio	België	Holding	Bestuurder	N	N
Vanden Avenne - Ooigem	België	Mengvoeders	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Vanden Avenne Vrieshuis NV	België	Holding & koelhuissact.	Gedelegeerd bestuurder	N	N

Belangrijkste ontwikkelingen

Inleiding

Hierna volgt een omschrijving van de belangrijkste ontwikkelingen bij KBC Bank in het voorbije boekjaar. Gezien de verreikende samenwerking tussen KBC Bank en haar zustermaatschappijen KBC Verzekeringen, Kredietbank Luxembourgeoise (verder KBL European Private Bankers, afgekort KBL EPB) en de holdingmaatschappij KBC Groep NV, kunnen de ontwikkelingen bij deze maatschappijen in bepaalde gevallen niet los worden gezien van die bij KBC Bank en wordt in de tekst sporadisch uitgeweid over deze maatschappijen.

Beschrijving van het netwerk en de activiteiten

Retail- en private bankverzekeren in België

Netwerk en marktpositie in België, 31-12-2006

Netwerk	
Bankkantoren, KBC Bank en CBC Banque*	927
Bankagentschappen, Centea	708
Cliënten, schatting	
Bankcliënten	3,3 miljoen
Marktaandeel, schatting	
Traditionele bankproducten (kredieten en deposito's)	21%
Beleggingsfondsen	34-35%

* Betreft retail-, bedrijven- en privatebankingkantoren samen.

Per einde 2006 bestond het netwerk van KBC in België uit 927 bankkantoren (van KBC Bank in het Nederlandstalige landsgedeelte en CBC Banque in het Franstalige landsgedeelte). Het kantorennet is gesegmenteerd in 869 retailkantoren, 33 bedrijvenkantoren (inclusief de socialprofitkantoren) en 25 privatebankingkantoren. De retailmarkt wordt aanvullend bediend door 708 zelfstandige agenten van de spaarbank Centea. De groep bedient via deze netwerken zo'n 3,3 miljoen bankcliënten in België.

In 2006 bedroeg het aandeel van KBC in de Belgische bankmarkt ongeveer 20% voor deposito's, 22% voor kredieten en maar liefst 34% voor beleggingsfondsen, waarmee KBC in België marktleider is voor dat soort producten. Voor kapitaalgegarandeerde fondsen bekleedt KBC zelfs een bijzonder sterke positie, met een geschat marktaandeel van 54% in 2006. Bij de kredietverlening waren de hypothecaire kredieten opnieuw zeer succesvol, met een nettostijging van de portefeuille van maar liefst 12%, wat leidde tot een geschat marktaandeel van 24% (ruwweg hetzelfde als het jaar voordien). Bij de depositowerving heeft KBC een geschat marktaandeel van 19% bij de depositoboekjes (opnieuw status-quo ten opzichte van 2005) en zo'n 16% voor kasbons.

Centraal-Europese activiteiten

Netwerk en marktpositie in Centraal-Europa, 31-12-2006

	Tsjechië	Slowakije	Hongarije	Polen
Netwerk				
Bankkantoren*	234	103	188	349
Cliënten, schatting				
Bankcliënten	2,9 miljoen	0,2 miljoen	0,8 miljoen	0,9 miljoen
Marktaandeel, schatting				
Traditionele bankproducten (kredieten en deposito's)	22%	7%	10%	4%
Beleggingsfondsen	28%	10%	18%	4%

* Bedrijvenkantoren worden apart ingeteld, ook indien ze gelocaliseerd zijn in een retailkantoor.

KBC bouwde in de afgelopen jaren een omvangrijk bank- (en verzekerings-)netwerk uit in doelbewust geselecteerde landen in Centraal-Europa en is, via zijn dochtermaatschappijen, momenteel zelfs een van de belangrijkste financiële groepen in die regio. In tegenstelling tot vele van zijn concurrenten in de regio bezit KBC, naast bancaire dochtermaatschappijen, ook een verzekeringsinstelling in de voornaamste landen, wat onze groep in staat stelt het bank-verzekeringconcept ten volle uit te bouwen.

Per einde 2006 telde het Centraal-Europese banknetwerk van KBC zo'n 874 kantoren, via dochtermaatschappij ČSOB in Tsjechië en Slowakije, K&H Bank in Hongarije en Kredyt Bank in Polen. Niet inbegrepen in dat aantal is de aanwezigheid in Slovenië en de andere republieken van ex-Joegoslavië via het minderheidsbelang dat KBC aanhoudt in Nova Ljubljanska banka (in totaal zo'n 400 kantoren). Naast deze bankkantoren biedt de groep haar producten ook aan via andere verkoopkanalen, zoals de meer dan dan 3 000 kantoren van de Tsjechische post, de verkooppunten van de consumerfinancedochtermaatschappij van Kredyt Bank in Polen, en uiteraard de diverse elektronische kanalen zoals internet en telefoonbankieren.

Met het toenemende ontwikkelingsniveau van de Centraal-Europese regio verschuift een deel van de traditionele fondsenwerving naar buitenbalansproducten, zoals beleggingsfondsen. Ook wat dat laatste betreft, bekleedt KBC een zeer sterke positie in Centraal-Europa, onder meer dankzij de continue lancering van tal van vernieuwende producten (waaronder fondsen met kapitaalbescherming, die ook in Centraal-Europa een aantrekkelijk alternatief vormen voor de gewone depositowerving). De laatste jaren werden de assetmanagementactiviteiten in Centraal-Europa bovendien gestroomlijnd, met als resultaat dat KBC nu op elk van zijn Centraal-Europese thuismarkten één enkele assetmanager heeft, die werkt onder de paraplu van KBC Asset Management, dat als groepswijde productfabriek de activiteiten van de lokale maatschappijen steunt bij de uitbouw van hun assetmanagementactiviteiten en bij het op de markt brengen van beleggingsfondsen.

De geschatte marktaandeelen voor bankproducten en beleggingsfondsen in de verschillende landen zijn opgenomen in de tabel.

Met dit omvangrijke banknetwerk heeft KBC zich verzekerd van een prominente marktpositie in een selectie van landen, en bedient het bijna 5 miljoen bankcliënten (zonder NLB) in de regio. De groep verwacht voor deze regio niet alleen een significant hogere economische groei dan in West-Europa, maar ook een verdere inhaalbeweging wat betreft de penetratiegraad van bank- (en verzekerings-)producten. KBC blijft er dan ook van overtuigd dat het, met zijn Centraal-Europese aanwezigheid, op een sterke groeimotor voor de toekomst kan bogen.

Merchantbankactiviteiten

De merchantbankingactiviteiten van KBC Bank worden ondersteund door een netwerk van gespecialiseerde diensten, buitenlandse kantoren, vertegenwoordigingskantoren en dochtermaatschappijen, actief op het gebied van bedrijfsbankieren en marktactiviteiten. Net zoals dat voor de cliënten van andere divisies het geval is, bedient KBC zijn merchantbankingcliënten ook via tal van elektronische kanalen.

Bedrijfsbankieren gebeurt in België onder meer via de 16 bedrijvenkantoren van KBC Bank (en de 13 *succursales* van CBC Banque), die zich richten op hoofdzakelijk grotere kmo's. Bovendien beschikt de groep over 4 kantoren die zich uitsluitend richten op socialprofitinstellingen (in de sociale zorgsector, gezondheidszorg, onderwijs en dergelijke) en overheidsinstellingen. Daarbovenop worden een 65-tal multinationale ondernemingen bediend vanuit een centraal multinationalskantoor. Behalve in het verlenen van algemene bankdiensten is KBC Bank ook actief in bepaalde nicheactiviteiten zoals overnamefinanciering, gestructureerde financieringen, vastgoeddiensten en financiering van de diamanthandel, en werkt zij, zoals de andere divisies, binnen de KBC Groep samen met de Divisie Gemeenschappelijke Diensten en Operaties op het gebied van betalingsverkeer, leasing, assetmanagement, handelsfinanciering en dergelijke.

Via dit netwerk verwierf KBC een top 3-positie op de Belgische bedrijvenmarkt. Een schatting van het marktaandeel van KBC in de kredietverlening aan bedrijven in België volgt in de tabel.

Marktpositie bedrijfsbankieren in België, 31-12-2006

Netwerk	
Bankkantoren voor bedrijven, inclusief socialprofitkantoren en <i>succursales</i> van CBC Banque	33
Cliënten, schatting	
Bankcliënten	19 000
Marktaandeel, schatting	
Kredietverlening aan bedrijven	21%

Buiten België kan de groep bogen op een gefocuste corporatebankingaanwezigheid via vestigingen van KBC Bank in West-Europa, Zuidoost-Azië en de Verenigde Staten. De meeste van deze vestigingen concentreren zich op lokale midcapcliënten en cliënten die al een binding hebben met het Belgische of Centraal-Europese netwerk van de groep en zijn daarnaast gespecialiseerd in bepaalde nicheactiviteiten (afhankelijk van de vestiging zijn dat bijvoorbeeld overheidsfinanciering, gezondheidszorg, vastgoed, financiële instellingen, handelsfinanciering en overnamefinanciering). Bovendien verlenen diverse afdelingen en dochterondernemingen van KBC Bank gespecialiseerde corporatebankingdiensten, zoals projectfinanciering en gestructureerde handelsfinanciering (via KBC Finance Ireland, met vestigingen in onder meer Dublin, Londen, Hongkong en Sydney), overnamefinanciering (via gespecialiseerde teams in België, Londen, Parijs, Frankfurt, Dublin en, meer recentelijk, ook in Centraal-Europa),

kredietverstrekking aan de diamanthandel (via de Antwerpse Diamantbank, met vestigingen in de belangrijke diamantcentra Antwerpen, Mumbai, New York, Hongkong en Dubai), vastgoeddiensten en dergelijke.

KBC streeft naar een voortdurende optimalisatie van zijn bedrijevnetwerk. Na de verschillende rationalisatieoefeningen in de voorbije jaren, die onder meer hebben geleid tot het stroomlijnen van het aantal bedrijvenkantoren in België, waren de wijzigingen in 2006 beperkt tot de sluiting van het kantoor in Manilla. Tegelijkertijd werd in 2006 de beslissing genomen in 2007 een kantoor in Spanje te openen. Behalve op de bediening van netwerkcliënten zal de Spaanse vestiging zich ook focussen op Spaanse ondernemingen die handel drijven met Centraal-Europa of België.

Ondanks het feit dat, buiten België, de positie in de meeste West-Europese landen relatief beperkt is, tekent het corporate netwerk buiten België en Centraal-Europa in totaal voor iets meer dan de helft van de kredietportefeuille van de groep (met relatief grote kredietportefeuilles in onder meer Ierland, de V.S. en het V.K.).

Global Treasury omvat de dealingroomactiviteiten in West-Europa, de Verenigde Staten en het Verre Oosten. De dealingroom in Brussel neemt het grootste deel van de activiteiten voor zijn rekening. Global Treasury biedt een uitgebreid gamma van producten voor het opvangen van rente- en wisselrisico's, gaande van eenvoudige producten (deposito's, valutacontanttransacties, valuta- en renteopties, obligaties, repos en dergelijke) tot bijvoorbeeld exotische opties, gestructureerde emissies en Collateralized Debt Obligations (CDOs). KBC is ook bijzonder actief op de primaire markt voor Euro-obligaties (in 2006 participeerde KBC in meer dan 250 gesyndiceerde transacties), waaronder ook transacties in een aantal Centraal-Europese munten. KBC is eveneens een belangrijke emittent op de internationale kapitaalmarkten: zo haalde KBC in 2006 bijvoorbeeld voor meer dan 11 miljard euro aan liquiditeiten op bij voornamelijk Europese en Aziatische institutionele en private-banking cliënten in het kader van het Euro Medium Term Note-programma van IFIMA (met garantie van KBC Bank).

KBC ontplooit daarnaast ook diverse gespecialiseerde marktactiviteiten via een aantal dochterondernemingen, zoals KBC Financial Products (actief in onder meer de handel in converteerbare obligaties, aandelen en aandelenderivaten en kredietderivaten), KBC Securities (aandelenhandel en corporate finance), KBC Peel Hunt (een Brits effectenhuis voor institutionele beleggers en een van de grootste marketmakers voor smallcapaandelen in het Verenigd Koninkrijk), KBC Clearing in Amsterdam (clearingdiensten voor professionele marktpartijen) en KBC Private Equity (de investeringsvennootschap van de groep, die zich concentreert op de financiering van buy-outs en groeikapitaal verstrekt aan middelgrote ondernemingen).

Gemeenschappelijke diensten en operaties

De Divisie Gemeenschappelijke Diensten en Operaties fungeert als ondersteuning en productfabriek voor de andere divisies in de KBC-groep. Ze overkoepelt bijgevolg een aantal diensten die producten toeleveren aan de andere divisies van de groep, zoals Assetmanagement, ICT, Betalingsverkeer, Handelsfinanciering, Leasing en Consumer Finance.

Belangrijkste ontwikkelingen in 2006

Kruisverkoop blijft succesvol

Het succes van het bank-verzekeringsmodel van KBC in België is te danken aan de performante distributiekanaalen van de groep en aan het unieke samenwerkingsverband tussen bankkantoren van KBC Bank en verzekeringsagenten van KBC Verzekeringen, een zustermaatschappij van KBC Bank, waarbij de bankkantoren aan particuliere cliënten gestandaardiseerde verzekeringsproducten verkopen en hun cliënten voor niet-gestandaardiseerde producten doorverwijzen naar de verzekeringsagenten. De agenten verkopen alle verzekeringsproducten en zorgen voor de schadeafhandeling, samen met een callcenter en de centrale diensten van KBC Verzekering.

De agenten en makelaars zijn, met 66% en 22% van het rechtstreekse premievolume, in België de belangrijkste verkoopkanalen voor schadeverzekeringen. Terwijl levensverzekeringen – als alternatief voor deposito's of beleggingsfondsen – van nature bijzonder goed passen in het productenpalet van een bankkantoor (in 2006 werd bij KBC niet minder dan 82% van het rechtstreekse - dat is zonder herverzekeringen - premievolume gegenereerd door bankkantoren), blijkt het banknetwerk ook belangrijk voor de verkoop van schadeverzekeringen en is de kruisverkoop ook hier bijzonder succesvol. In totaal tekenden in 2006 de bankkantoren voor zo'n 12% van het premievolume van schadeverzekeringen in België (9% voor de hele groep).

Kruisverkoopindicatoren in België*	31-12-2005	31-12-2006
Tak 21-levensverzekeringen verkocht via het bankkanaal	67%	54%
Tak 23-levensverzekeringen verkocht via het bankkanaal	99%	99%
Schadeverzekeringen verkocht via het bankkanaal	11%	12%

* Premie-inkomen gegenereerd via bankkantoren van de KBC-groep in België, in procenten van het totale rechtstreekse premie-inkomen.

KBC's succesvol bankverzekeringsmodel in België wordt ook uitgerold in de Centraal-Europese thuismarkten. Daartoe bouwde, net zoals dat voor het bankieren het geval is, KBC ook wat verzekeringen betreft een tweede thuismarkt uit in Centraal-Europa. Ultimo 2006 bestond dit netwerk uit ČSOB Pojišťovna in Tsjechië, ČSOB Poist'ovňa in Slowakije, WARTA in Polen, NLB Vita in Slovenië (een joint venture van Nova Ljubljanska banka) en K&H Insurance in Hongarije. Samen beschikken deze maatschappijen over een netwerk van zo'n 6 000 exclusieve verzekeringsagenten. Begin

2007 werd een overeenkomst gesloten met het oog op de overname van DZI Insurance, de grootste verzekeringsmaatschappij in Bulgarije (zie verder), met een netwerk van zo'n 8 000 agenten.

Toenemend belang van elektronisch bankverzekeren

De kantoor- en agentennetwerken in België en Centraal-Europa worden aangevuld met dienstverlening via elektronische kanalen, zoals automaten, telefoon en vooral internet. Het succes daarvan uit zich onder meer in de voortdurende stijging van het aantal gebruikers van KBC-Online (inclusief CBC-Online en Centea-Online), het belangrijkste systeem voor i-bankieren en -verzekeren dat KBC in België aanbiedt: eind 2006 telde dat systeem al meer dan 500 000 actieve cliënten, dat is opnieuw 16% meer dan een jaar eerder.

Indicatoren van het elektronisch bankieren in België	31-12-2005	31-12-2006
Aandeel van betalingstransacties via elektronische kanalen	91%	91%
Aantal KBC- en CBC-Matic-geldautomaten	1 204	1 240
Maandelijks aantal geldopnemingen aan KBC- en CBC-Matic-geldautomaten	2,7 miljoen	3,2 miljoen
Actieve abonnees KBC-internet- en pc-bankieren	440 000	510 000
Actieve abonnees KBC-telefoonbankieren	47 000	42 000

In 2006 werd het aanbod van elektronische bank-verzekeraarsdiensten via KBC-Online verder verbreed, met onder meer het beheer van begunstigden voor EU-overschrijvingen, een nieuwe portfeuilletoepassing met uitgebreidere overzichten, de uitbreiding van de rekeninggeschiedenis tot 1 jaar, en een *Verzendmap* om verschillende overschrijvingen samen te versturen. Ook de KBC-website mocht zich opnieuw verheugen in een groot succes: maandelijks telde deze website zo'n 12 miljoen bezoeken, waarbij zo'n 25 miljoen pagina's werden opgevraagd. In 2006 ondersteunde KBC via deze website bovendien heel wat campagnes, vernieuwde het de *look-and-feel* van de jongerensite, en optimaliseerde het de zoekfunctie. Net zoals in vorige jaren besteedde KBC opnieuw veel aandacht aan de groep van de senioren, die trouwens de sterkst groeiende groep KBC-Online-abonnees vormen. In 2006 volgden zo'n 8 000 senioren de speciale opleidingen of *roadshows* die KBC hiervoor organiseerde.

In 2006 werden in België alle KBC-Matic-geldautomaten ook opengesteld voor niet-KBC-clieënten, ingevolge een algemene maatregel waarbij de financiële instellingen in België hun privatieve netwerken van geldautomaten ook toegankelijk maakten voor niet-clieënten. Tegelijkertijd startte KBC met een ingrijpende modernisering van zijn geldautomatenpark, waarbij alle bestaande automaten geleidelijk zullen worden vervangen door qua vormgeving en gebruiksgemak zeer geavanceerde modellen, met het oog op een nog snellere afhandeling van transacties en met extra aandacht voor mindervaliden. Het is ook de bedoeling meer automaten te plaatsen op niet-bancaire locaties, zoals ziekenhuizen, winkelcentra, luchthavens en vakantieparken.

KBC biedt ook diverse elektronische bank-verzekeraarsdiensten, specifiek gericht op ondernemingen aan, zoals KBC@Isabel - een door KBC ontwikkelde offlinetoepassing, geïntegreerd in Isabel (een multibancair netwerk voor communicatie tussen banken en bedrijven) - en KBC-Online for Business. Deze laatste is een - eveneens door KBC zelf ontwikkelde - onlinetoepassing gericht op de kmo-markt, die behalve de functionaliteiten van KBC-Online voor particulieren ook nog specifieke functionaliteiten voor zelfstandigen en ondernemers omvat.

Andere belangrijke voorbeelden van elektronische dienstverlening aan ondernemingen zijn KBC-Flexims, een internetkanaal om aanvragen, wijzigingen of betalingen van documentaire kredieten, documentaire incasso's en bankgaranties door te geven aan en te ontvangen van KBC, en w1se, een internetgebaseerd programma voor elektronisch bankieren ten behoeve van internationaal actieve bedrijven. Wat marktactiviteiten betreft, vermelden we Go&Deal, een internetplatform voor het online verhandelen van valuta- en depositotransacties, en Tradeweb, voor de handel in obligaties.

Ontwikkelingen in Centraal-Europa

Nieuwe governancestructuur: alle activiteiten in Centraal-Europa worden, sinds de inwerkingtreding van de nieuwe managementstructuur van de KBC-groep, aangestuurd door de Divisie Centraal-Europa. Deze divisie wordt geleid door een eigen Managementcomité waarin, naast de divisie-CEO (die tevens lid is van het Groepsdirectiecomité), ook de Country Managers en leden van het Directoraat Centraal-Europa (dat de divisie-CEO ondersteunt) zitting hebben. Het Managementcomité is verantwoordelijk voor het bepalen van doelstellingen en budgetten, de bewaking van de resultaten van de divisie, het initiëren van en toezien op de voortgang van projecten, en dies meer.

Elk Centraal-Europees land wordt apart aangestuurd door een Country Team, waarin, naast de Country Manager, ook seniormanagementleden van de betrokken bank- en verzekeringsdochtermaatschappijen zitting hebben. Alle comités gaan zowel over bank- als verzekeringsactiviteiten, en op die manier wordt het bankverzekeringconcept nog sterker dan vroeger uitgedragen naar alle landen waarin KBC actief is in de regio.

Belangrijkste bancaire ontwikkelingen in de Tsjechische Republiek en Slowakije:

- KBC versterkt zijn aanwezigheid in de Tsjechische Republiek en Slowakije door de verhoging van het belang in ČSOB tot 97,5%, via de uitoefening van de optie op de 7,5% aandelen bij de EBRD. Na de reeds gestarte uitkoop van de resterende (2,5%) minderheidsaandeelhouders in 2007, zal KBC 100% in ČSOB bezitten. Het is ook de bedoeling om in de toekomst (2008), in het kader van de nieuwe structuur, de Slowaakse activiteiten van ČSOB af te splitsen in een aparte entiteit. Operationeel bestaat er trouwens al een Slowaaks Country Team.
- Zowel in de Tsjechische Republiek als in Slowakije werden de kantorennetwerken verder uitgebreid. In Slowakije zal het kantorennetwerk in de komende jaren trouwens nog verder worden uitgebreid met een 20-tal kantoren. Zoals in alle Centraal-Europese vestigingen wordt de bank-verzekeringssamenwerking steeds intensiever en blijven de resultaten niet uit: in Tsjechië, bijvoorbeeld, werd in 2006 bij bijna 7 op de 10 hypothecaire leningen van ČSOB ook een woningpolis van de groep verkocht, in het geval van hypothecaire leningen met levensverzekering is dat bijna 6 op 10.
- Met een marktaandeel van 22% en 7% (het betreft telkens het gewogen gemiddelde van het marktaandeel in kredieten en dat in deposito's) blijft ČSOB de op één na belangrijkste bank in Tsjechië en de op drie na grootste bank in Slowakije. Bij de beleggingsfondsen wordt opnieuw vooruitgang geboekt: in Tsjechië stijgt het marktaandeel van 27% naar 28% en in Slowakije van 8% naar 10%. Het betreft voorlopige gegevens die zijn gebaseerd op schattingen.

Belangrijkste ontwikkelingen in Hongarije:

- KBC versterkt zijn aanwezigheid in Hongarije door de afronding van de overname van het 40%-aandelenpakket van ABN AMRO in K&H Bank (voor 510 miljoen euro), waardoor het aandeel van KBC in K&H Bank nu bijna 100% bedraagt. Begin 2007 werd een akkoord bereikt over de verwerving, door KBC Securities, van de Hongaarse onlinetailbroker Equitas.
- In de komende jaren wordt het bankkantorennet aanzienlijk uitgebreid: K&H Bank besliste namelijk over de volgende drie jaren in totaal zo'n 150 nieuwe kantoren te openen, boven op de 10 nieuwe kantoren geopend in 2006. Dat komt ruwweg neer op een verdubbeling van het bankkantorennet in Hongarije, tot circa 340 kantoren in 2009.
- K&H Bank slaagt erin haar stevig marktaandeel grosso modo te behouden in bankieren (zo'n 10%) en zelfs sterk uit te breiden in beleggingsfondsen (van 12% naar 18%). Deze voorlopige gegevens zijn gebaseerd op schattingen.

Belangrijkste ontwikkelingen in Polen:

- Gevolg gevend aan het verzoek van de Poolse centrale bank om de free float van Kredyt Bank opnieuw op 20% te brengen, verkocht KBC in 2006 een 5,5%-aandeel in Kredyt Bank (Polen). KBC Bank is niet van plan haar participatie in Kredyt Bank – momenteel 80% – verder te verlagen.
- Het volume van de retailbeleggingsfondsen stijgt sterk (+62%) en de samenwerking met WARTA wordt versterkt, onder meer op het gebied van kruisverkoop.
- Het netwerk wordt aanzienlijk uitgebreid, met een geplande opening van ongeveer 120 nieuwe kantoren in de komende jaren. Na deze uitbreiding zal het netwerk van Kredyt Bank meer dan 450 bankkantoren omvatten. Dat netwerk wordt, ingevolge de sterk verhoogde samenwerking tussen Kredyt Bank en WARTA, trouwens meer verweven met het agentennetwerk van WARTA. Ook zal bijzondere aandacht uitgaan naar de verkooppunten van Żagiel.
- De marktaandelen in Polen blijven vrijwel onveranderd, met zo'n 4% voor klassieke bankproducten en 4% voor beleggingsfondsen. Deze voorlopige gegevens zijn gebaseerd op schattingen.

Ontwikkelingen in de andere landen van de regio:

- Slovenië: in mei 2006 herklasseerde KBC zijn 34%-minderheidsparticipatie in Nova Ljubljanska banka (NLB) als een louter financiële belegging, aangezien het op dat moment zeer onzeker was of KBC erin zou slagen in de nabije toekomst zijn aandeel in NLB op te trekken naar een meerderheidsaandeel.
- Roemenië: eind december sloot KBC een overeenkomst over de aankoop van een meerderheidsbelang in Romstal Leasing, een Roemeense leasingmaatschappij, voor ongeveer 70 miljoen euro. Romstal bezit een marktaandeel van ruwweg 4% van de Roemeense leasingmarkt en concentreert zich vooral op leasing van auto's en ander rollend materieel. Tegelijkertijd verwierf KBC ook het meerderheidsbelang van Romstal in INK Insurance Broker, de zevende verzekeringsmakelaar in Roemenië. Eveneens in Roemenië tekende KBC eind 2006 een overeenkomst voor de overname van Swiss Capital, de zevende beursvennootschap in Roemenië. Het is de bedoeling dat deze overname een springplank vormt voor KBC Securities naar de snel groeiende Roemeense markt. Alle vermelde overnames zijn onder voorbehoud van goedkeuring door de betrokken autoriteiten.
- Servië: begin januari 2007 sloot de KBC-groep een overeenkomst om een meerderheidsbelang te nemen in de Servische A Banka. A Banka bezit een netwerk van een 40-tal kantoren, in alle middelgrote en grote steden in Servië. Deze overname past perfect in de plannen van de KBC-groep om ook in de republieken van het voormalige Joegoslavië zijn positie verder uit te bouwen. Deze overname gebeurt onder voorbehoud van goedkeuring door de betrokken autoriteiten.

Activiteitengroei in merchantbanking

Waar opportuun, versterkt KBC de bestaande activiteitenwaai of marktpositie door gefocuste overnames. Zo breidde bijvoorbeeld in 2006 KBC Financial Products zijn activiteitenwaai uit met Life Insurance Settlement Business, een typisch Amerikaans fenomeen waarbij levensverzekeringsspolissen worden afgekocht van de polishouders. KBC Financial Products zette trouwens over 2006 sterke prestaties neer voor nagenoeg al zijn kernactiviteiten, met goede resultaten in onder meer de handel in kredietderivaten (onder meer gerelateerd aan de uitgifte van nieuwe Collateralized Debt Obligations (CDOs)), de handel in converteerbare obligaties en, onder andere dankzij het levendige handelsklimaat op de Aziatische markten, de handel in aandelen en aandelenderivaten.

Beursmakelaar KBC Securities versterkte zijn positie in Centraal-Europa door de overname van de Roemeense beursvennootschap Swiss Capital en (begin 2007) de Hongaarse onlinetailbroker Equitas. Deze overnames vervolledigden de al sterke aanwezigheid in Centraal-Europa, waar KBC Securities de marktleider is (nummer één in Tsjechië met een geschatte 28% van de lokale markt, nummer twee in Hongarije met zo'n 14% marktaandeel – nu aangevuld met een belangrijke aanwezigheid op de onlinetailmarkt – en een marktaandeel van ongeveer 5% in Polen). In de voorbije jaren heeft KBC Securities in elk van deze drie kernlanden de aandelenactiviteiten gegroepeerd in één entiteit, die zowel institutionele als particuliere cliënten bedient. KBC Securities speelt bovendien een belangrijke rol in de distributie van Centraal-Europese aandelen. Zo biedt bijvoorbeeld Bolero, de onlinebeursmakelaar van KBC Securities, als enige Belgische marktspeeler de mogelijkheid voor particulieren om online te handelen op de beurzen van Warschau, Praag en Boedapest. De corporatefinanceafdeling van KBC Securities, ten slotte, begeleidt ook Belgische bedrijven die in Centraal-Europa overnames of fusies plannen.

Afgezien van de al vermelde overnames was 2006 ook wat de bestaande merchantbankingactiviteiten van KBC betreft opnieuw een druk jaar, zoals uit de volgende voorbeelden mag blijken. In zijn streven om zijn cliënten complete en op maat gemaakte diensten aan te bieden, startte KBC in 2006 een Risk Solution Unit op, die voor bedrijven zulke op maat gemaakte diensten voorstelt voor het afdekken van valuta-, rente- en grondstoffenrisico's. Ook wat private equity betreft, was 2006 een bijzonder geslaagd jaar, waarin KBC Private Equity zijn activiteit aanzienlijk kon opvoeren. Ultimo 2006 bestond de private-equityportefeuille uit meer dan 60 directe actieve participaties, met een waarde van bijna 500 miljoen euro. Even succesvol waren de overnamefinancieringen, waarvoor KBC zijn positie opnieuw verder kon uitbouwen door in de Benelux als mandated lead arranger een aanzienlijk aantal transacties te structureren en af te sluiten en te participeren in tal van andere belangrijke operaties binnen en buiten de Benelux. Ook voor handelsfinanciering, betalingsverkeer en leasing was 2006 een bijzonder druk jaar. Deze diensten – die KBC trouwens niet alleen aan merchantbankingcliënten verleent – werden ondergebracht in de nieuwe Divisie Gemeenschappelijke Diensten en Operaties.

Prijzen

KBC Bank viel in 2006 opnieuw meermaals in de prijzen: in 2006 verkoos bijvoorbeeld het magazine *Global Finance*, in zijn selectie van de World's best Banks, KBC Bank als beste bank in België. In deze selectie houdt *Global Finance* onder meer rekening met winstgevendheid, groei, innovatie en strategie, en ook met de mening van externe analisten. In juli ontving KBC de Best Equity House in Belgium Award van *Euromoney*, onder meer vanwege zijn toonaangevende positie wat betreft IPOs (Initial Public Offerings). *Euromoney* kent deze prijzen toe aan de best presterende financiële instellingen op elke significante markt en sector. KBC ontving in 2006 ook twee Euronext Awards als grootste broker en als begeleider bij de meeste IPOs (in de hoofdtabel van Euronext).

Ook in zijn Centraal-Europese thuismarkten viel KBC Bank in de prijzen. Zo kende *The Banker* aan ČSOB de prijs Best Bank of the Year 2006 – Czech Republic toe; ČSOB werd ook genomineerd als Best foreign exchange bank in the Czech Republic door *Global Finance*. In december voegde ČSOB daar nog de prijs Best Bank Czech Republic van het magazine *Finance New Europe* aan toe. Sinds 2005 gebruiken alle Centraal-Europese dochtermaatschappijen van de KBC-groep hetzelfde bedrijfslogo, met behoud van hun eigen sterke merknaam. In Hongarije werd in 2006 deze succesvolle *rebranding* beloond met een bronzen Effie. In Polen ten slotte werd in september 2006 Kredyt Bank door *Newsweek Polska* geselecteerd bij de groep van de drie meest retailcliëntvriendelijke banken. Kredytbank werd eveneens genomineerd voor het Best Management Report 2005 en bezette bij *Forbes* de tweede plaats in de rangschikking van de *Best bank for individual clients*.

Duurzaam en maatschappelijk verantwoord ondernemen

Duurzaam en maatschappelijk verantwoord ondernemen houdt in dat de bedrijfsvoering niet louter op winstdoelstellingen is gericht, maar ook rekening houdt met de economische, sociale, ecologische en culturele gevolgen op korte en lange termijn.

KBC heeft zich ertoe geëngageerd om zijn prestaties op het vlak van duurzaam ondernemen bekend te maken in een afzonderlijke jaarlijkse publicatie, het duurzaamheidsverslag, dat sinds 2006 ook wordt gecertificeerd door Ernst & Young Bedrijfsrevisoren. In november 2006 werd het trouwens genomineerd als een van de vijf beste duurzaamheidsrapporten in België. Meer informatie en updates over de initiatieven en prestaties van KBC op het vlak van duurzaam ondernemen zijn beschikbaar op de website (www.kbc.com/duurzaam_ondernemen) of in het duurzaamheidsverslag.

Waarde- en risico_{be}heer

● Inleiding

Het waarde- en risicobeheer in de KBC Groep wordt groepswijd benaderd, wat impliceert dat het waarde- en risicobeheer van KBC Bank, als dochteronderneming van KBC Groep, hier volledig onder vervalpt zit en verweven is met het waarde- en risicobeheer van andere dochtermaatschappijen (zoals KBC Verzekeringen en KBL EPB). In de beschrijving hieronder wordt gefocust op het risicobeheer van de bancaire activiteiten.

● Visie en principes

Bankactiviteiten brengen typische risico's met zich mee, zoals kredietrisico's, marktrisico's en liquiditeitsrisico's en operationele risico's. Die risico's beheersen is een van de meest cruciale opdrachten voor het management van de groep.

Het waarde- en risicobeheer bij de KBC Groep steunt op de volgende principes:

- Waarde-, risico- en kapitaalbeheer zijn onlosmakelijk met elkaar verbonden. Het doel van een onderneming is waarde te scheppen, en daartoe worden in onzekerheid beslissingen genomen en activiteiten ontplooid. Om haar continuïteit te waarborgen, moet de onderneming beschikken over voldoende kapitaal om de onvoorzienbare gevolgen van ongunstige gebeurtenissen en ontwikkelingen te kunnen opvangen.
- Het risicobeheer wordt integraal en groepswijd benaderd, rekening houdend met alle risico's en alle bedrijfsactiviteiten.
- De eerste verantwoordelijkheid voor het waarde- en risicobeheer berust bij het lijnmanagement. Waarde- en Risicobeheer Groep, een aparte instantie die onafhankelijk van het lijnmanagement opereert, is belast met advies, ondersteuning en toezicht.
- Het risicogovernancemodel van de groep wordt, waar relevant, ook gedupliceerd op het niveau van de divisies en/of dochterondernemingen.

De cijfergegevens in dit hoofdstuk werden voor een groot deel geput uit interne risicobeheergegevensbestanden. In een beperkt aantal gevallen zijn ze gebaseerd op veronderstellingen of extrapolaties.

● Risicogovernancemodel

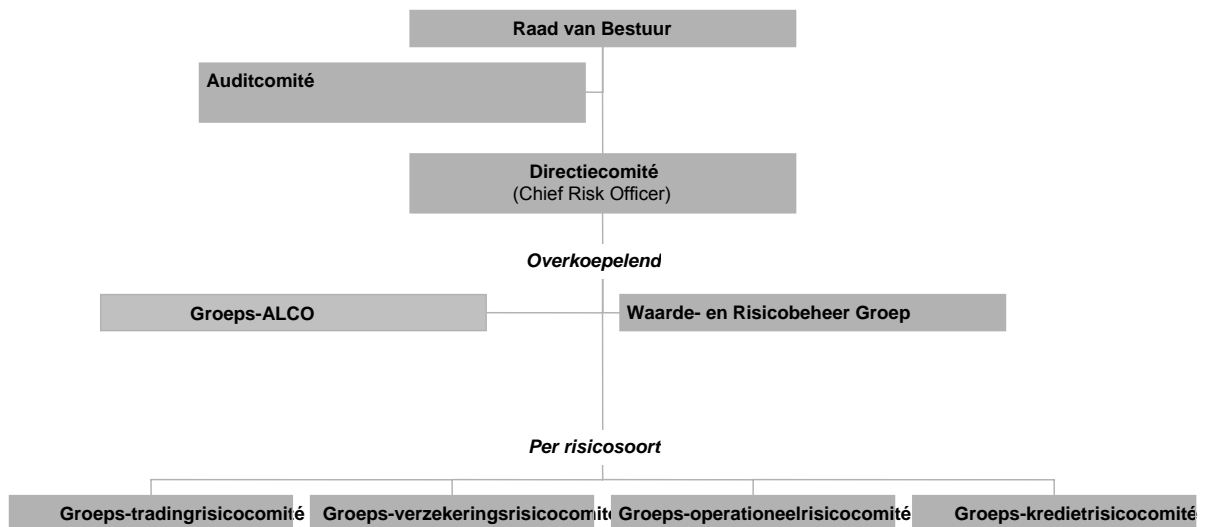
Het risicogovernancemodel van de KBC Groep legt de verantwoordelijkheden en taken vast met het oog op het beheer van de waardecreatie en alle daaraan verbonden risico's. Het model is georganiseerd op drie niveaus:

- de Raad van Bestuur, het Auditcomité, het Directiecomité en het Groeps-ALCO. Deze comités richten zich op het totale risicobeheer en op de bewaking van waardecreatie en kapitaaltoereikendheid voor de volledige groep. Regelmatige rapportering aan het Auditcomité garandeert een ruime informatiestroom naar de bevoegde leden van de Raad van Bestuur. De volledige Raad van Bestuur beslist jaarlijks over de limieten voor risicotolerantie. Het Directiecomité zorgt voor de uitvoering van de strategie voor waarde- en risicobeheer en tekent de structuur uit. De Chief Financial and Risk Officer (CFRO), lid van het Directiecomité van de KBC Groep, is specifiek belast met het toezicht op het risicobeheer en de interne controlestructuur. Het Groeps-ALCO neemt de beleggings- en financieringsbeslissingen, houdt toezicht op de daaraan verbonden risicoposities en is ook verantwoordelijk voor de uitbouw van het kapitaalbeheer.
- gespecialiseerde risicocomités. Die richten zich op de uitwerking van een groepswijd kader voor één risicosoort of een activiteitencluster en zien toe op het betreffende risicobeheersproces. Ze worden voorgezeten door de CFRO en bestaan uit vertegenwoordigers van het lijnmanagement en van Waarde- en Risicobeheer Groep. Het betreft:
 - het Groeps-tradingrisicocomité; dat bewaakt alle risico's binnen de omgeving van het tradinggebeuren;
 - het Groeps-kredietrisicocomité; dat is verantwoordelijk voor het toezicht op de samenstelling en kwaliteit van de kredietportefeuille (inclusief het kredietrisico met betrekking tot (her)verzekeringen);
 - het Groeps-operationeelrisicocomité; dat is belast met het toezicht op het operationeel-risicobeheer;

- o het Groeps-verzekeringsrisicocomité; dat is verantwoordelijk voor het toezicht op de specifieke verzekeringsrisico's.

In 2006 werd het risicogovernancemodel hertekend in het licht van de nieuwe groepsstructuur van KBC Groep, met onder meer een centralisatie van het volledige tradingrisicomanagement in het Groeps-tradingrisicocomité, de centralisatie van het ALM van alle eurogroepsmaatschappijen en de spiegeling van groepsrisicocomité's op lagere niveaus (divisies en/of dochtermaatschappijen) waar relevant. Ook de alignering van het risicobeheer binnen KBL European Private Bankers (KBL EPB) met de riskgovernanceprincipes die van toepassing zijn voor alle entiteiten van de groep, werd in 2006 voltooid.

- het lijnmanagement. Dat is als eerste verantwoordelijk voor het waarde- en risicobeheer. De meting van risico's, economisch kapitaal en waardecreatie voor alle bedrijfseenheden gebeurt door Waarde- en Risicobeheer Groep en wordt gerapporteerd aan het lijnmanagement. Het lijnmanagement is verantwoordelijk voor de ontwikkeling van transactionele modellen, terwijl Waarde- en Risicobeheer Groep de portefeuillemodellen ontwikkelt en ook verantwoordelijk is voor de validatie van alle (transactionele en portefeuille-)modellen. Er geldt echter een duidelijke scheiding van bevoegdheden: medewerkers die bij de *ontwikkeling* van modellen betrokken zijn, worden niet betrokken bij de *validatie* ervan.



● Kredietrisicobeheer

Omschrijving

Kredietrisico is de potentiële negatieve afwijking ten opzichte van de verwachte waarde als gevolg van wanbetaling of wanprestatie door een kredietnemer, een garantieverstrekker, een tegenpartij (van een professionele transactie) of een emittent (van een schuldinstrument) als gevolg van de insolventie of de betalingsonwil van de tegenpartij, of als gevolg van maatregelen van politieke of monetaire autoriteiten of gebeurtenissen in een bepaald land. In het laatste geval spreekt men ook van *landenrisico*.

Bewaking van het kredietrisico

Acceptatieproces: een commerciële entiteit legt een krediet- of limietvoorstel schriftelijk voor. Vervolgens licht een kredietadviseur aanvragen voor grotere of meer risicovolle dossiers door. In principe nemen twee of meer personen, al dan niet verenigd in een kredietcomité, collegiaal de beslissing. Het beslissingsechelon wordt bepaald op basis van matrices die onder meer rekening houden met het groepsrisicototaal, de risicoklasse en de aard van de debiteur of tegenpartij (particulier, onderneming, enz.). Het *groepsrisicototaal* is de som van alle bestaande en gevraagde kredieten en limieten binnen de KBC-groep (met inbegrip van de beleggingsportefeuilles van de bank en van de verzekeraar) en wel met betrekking tot alle ondernemingen van de groep waartoe de debiteur of tegenpartij behoort. De *risicoklasse* is een inschatting van het risico verbonden aan het krediet. De risicoklasse wordt in hoofdzaak bepaald op basis van intern ontwikkelde ratingmodellen. In principe houdt een lid van een hoger kredietcomité toezicht op de beslissingen van het onmiddellijk lagere delegatie-echelon. Dat toezicht betreft een toetsing van de beslissing aan het kredietbeleid.

Bewakingsproces: de kredietbewaking wordt in hoofdzaak gestuurd door de risicoklasse, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de kans op een in gebreke blijven (Probability of Default of PD) en het verwachte verlies (Expected Loss of EL), dat naast de PD ook rekening houdt met het verwachte uitstaande kredietvolume bij in gebreke blijven en het niet-recupereerbare verlies in dat geval.

Ondernemingen lenen in lokale of vreemde valuta, afhankelijk van hun behoeften en de marktusances. Kredieten aan particulieren worden doorgaans toegestaan in lokale munt, met uitzondering van bepaalde landen in Centraal-Europa, waar door het significante verschil tussen de rente in lokale munt en de rente in euro (of andere munten) kredieten in vreemde valuta bijzonder populair zijn. Gelet op het inherente wisselrisico worden deze kredieten aan een nauwgezette bewaking onderworpen (leningspercentage, stresstests, en dergelijke).

De normale kredietportefeuille wordt ingedeeld in klassen gaande van 1 (laagste risico) tot 9 (hoogste risico), zowel voor EL als PD (voor KBL EPB wordt voorlopig nog gewerkt op basis van externe ratings). Kredieten aan grotere ondernemingen in de normale kredietportefeuille worden periodiek herzien, waarbij de intensiteit en de frequentie worden gestuurd door de risicoklassen. Kredieten aan kleinere en middelgrote ondernemingen worden vooral herzien op basis van risicosignalen (bijvoorbeeld een significante wijziging van de risicoklasse).

De debiteuren in gebreke worden ingedeeld in de PD-klassen 10, 11 en 12. PD-klasse 10 betreft nog performing debiteuren, dat wil zeggen dat ze met hun rente- en hoofdsombetalingen niet meer dan 90 dagen achterstaan of in overschrijding zijn. Klassen 11 en 12 betreffen non-performing debiteuren, waarbij klasse 11 debiteuren omvat die wel meer dan 90 dagen achterstaan of in overschrijding zijn en klasse 12 debiteuren omvat waarvan de kredieten zijn opgezegd of waarvoor er sprake is van een faillissement. Elk kwartaal wordt, wat de grotere dossiers betreft, een overzicht van alle debiteuren in gebreke voorgelegd aan het Directiecomité.

Waardeverminderingen: op kredieten aan debiteuren in de PD-klassen 10, 11 en 12 (impaired kredieten) past KBC individuele bijzondere waardeverminderingen toe op basis van een schatting van de netto actuele waarde van het recupereerbare bedrag. Daarnaast worden voor de kredieten waarvoor geen bijzondere waardeverminderingen werden toegepast op *portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen* toegepast, door middel van een formule die rekening houdt met het bedrag van kredieten aan debiteuren in de PD-klassen 8 en 9 en de kredietverliesratio's van de voorbije zeven jaar.

Portefeuillebeheer: het toezicht op portefeuillebasis gebeurt onder meer met een kwartaalrapportering over de geconsolideerde kredietportefeuille. De belangrijkste risicoconcentraties worden extra bewaakt op basis van diverse periodieke en ad-hocrapporten. Er bestaan limieten op debiteur- of tegenpartijniveau, op sectorniveau en voor specifieke activiteiten (zoals overnamefinancieringen) of geografische zones.

De cel Portfolio Management binnen de kredietfunctie heeft als doel de kredietportefeuille actief te beheren en te bewaken. Deze cel spoot met behulp van een model risicoconcentraties op en tracht de diversificatie van de kredietportefeuille te verhogen, onder meer door middel van kredietderivaten. Deze cel is ook belast met de coördinatie van effectiseringsoperaties van kredieten. Eind 2006 stond er één effectiseringsoperatie van eigen kredieten uit (Phoenix Funding, een effectisering van hypothecaire kredieten van IIB Homeloans, met een uitstaand bedrag van ongeveer 0,3 miljard euro).

Overzicht van de kredietportefeuille, bankactiviteiten

De kredietportefeuille (zie tabel) omvat alle (bevestigde en niet-bevestigde) uitbetalingskredieten, stand-bykredieten, garantiekredieten, kredietderivaten (verkochte protectie) en bedrijfs- en bankobligaties uit de beleggingsportefeuille van KBC Bank en KBL EPB. Uitgesloten zijn overheidsobligaties, alle effecten in de handelsportefeuille, en professionele transacties (plaatsingen bij financiële instellingen, valutatransacties, enz.), commerciële kortetermijntransacties (zoals documentaire kredieten) en intragroepstransacties. De aldus gedefinieerde kredietportefeuille verschilt bijgevolg sterk van de balanspost *Leningen en voorschotten aan cliënten* (deze laatste omvat bijvoorbeeld niet de kredieten aan banken, de garantiekredieten en kredietderivaten, het niet-opgenomen gedeelte van kredieten of de bedrijfs- en bankobligaties uit de beleggingsportefeuille, maar bevat daarentegen bijvoorbeeld wel repotransacties met niet-banken).

De tabel bevat ook een indeling van de portefeuille naar interne ratingklasse van de debiteur. Deze indeling is niet gebaseerd op het toegestaan bedrag, maar op de verwachte exposure in geval van in gebreke blijven van de debiteur, en omvat niet alle groepsmaatschappijen (zie voetnoot onder de tabel). De (beperkte portefeuille van) debiteuren waarvoor nog geen ratingklasse werd toegekend, werd in PD-klasse 5 ondergebracht.

Kredietportefeuille, KBC Bank	31-12-2005	31-12-2006
Totale kredietportefeuille, in miljarden euro		
Toegestaan bedrag	168.0	182.0
Uitstaand bedrag	121.3	135.3
Kredietportefeuille naar activiteit, in procenten van portefeuille toegestane kredieten		
België, retail	30%	30%
Centraal-Europa	16%	19%
Merchantbanking (excl. Centraal-europa)	54%	52%
Totaal	100%	100%

Tabel vervolgt op volgende pagina.

Kredietportefeuille naar krediettype, in procenten van portefeuille toegestane kredieten ¹		
Uitbetalingskredieten	83%	85%
Stand-bykredieten	4%	3%
Garantiekredieten	7%	6%
Verkochte kredietderivaten	0,1%	0.1%
Obligaties, alleen bedrijven en banken	6%	7%
Totaal	100%	100%
Kredietportefeuille naar sector van de tegenpartij, in procenten van portefeuille toegestane kredieten ²		
Particulieren	23%	27%
Financiële en verzekeringsdiensten	17%	15%
Overheden	3%	3%
Bedrijven	57%	55%
Niet-financiële diensten	10%	9%
Klein- en groothandel	9%	8%
Vastgoed	5%	6%
Bouw	4%	4%
Auto-industrie	3%	3%
Chemische nijverheid	3%	2%
Elektriciteit	3%	3%
Landbouw, veeteelt en visserij	2%	2%
Voedingsindustrie	3%	3%
Rest	15%	15%
Totaal	100%	100%
Kredietportefeuille naar risicoklasse (deel van de portefeuille ³ , in procenten van de Exposure at Default, benaderend)		
PD 1 (laagste risico)	-	23%
PD 2	-	7%
PD 3	-	23%
PD 4	-	14%
PD 5	-	20%
PD 6	-	7%
PD 7	-	3%
PD 8	-	2%
PD 9	-	0,4%
Totaal	-	100%
Kredietportefeuille naar rating van het land van de tegenpartij of garant, in procenten van portefeuille toegestane kredieten		
Investment grade-landen (ratingklassen AAA tot en met BBB)	99,5%	99,3%
Non-investment grade-landen (ratingklassen BB tot en met D)	0,5%	0,7%
Totaal	100,0%	100,0%
Impaired kredieten, PD 10+11+12; in miljoenen euro of in procenten		
Impaired kredieten	3 873	3 257
Bijzondere waardeverminderingen	2 420	1 933
Portefeuillegerelateerde waardeverminderingen	245	222
Kredietverliesratio		
België, retail	-0,05%	0,07%
Centraal-Europa ⁴	0,37%	0,58%
Merchantbanking (excl. Centraal-europa)	-0,04%	-0,01%
Totaal	0,03%	0,14%
Non-performing (NP) kredieten, PD 11+12; in miljoenen euro of in procenten		
Uitstaand bedrag	2 755	2 157
Bijzondere waardeverminderingen voor non-performing kredieten	1 987	1 488
Non-performing ratio		
België, retail	1,7%	1,5%
Centraal-Europa	4,5%	2,4%
Merchantbanking (excl. Centraal-Europa)	1,8%	1,3%
Totaal	2,3%	1,6%
Dekkingsratio		
Bijzondere waardeverminderingen voor NP-kredieten	72%	69%
Bijzondere en portefeuillegerelateerde waardeverminderingen voor P- en NP-kredieten	97%	100%

Definitie van ratio's: zie vooraan in dit jaarverslag.

1 Cijfers 2005 retroactief veranderd wegens wijzigingen in definities.

2 Ongeveer de helft van het verschil tussen 2005 en 2006 in de cijfers voor particulieren is te wijten aan methodologische veranderingen.

3 Met uitzondering van een aantal dochtermaatschappijen van KBC Bank (waaronder Centea, Antwerpse Diamantbank, K&H Bank, Kredyt Bank).

4 Voor Tsjechië en Slowakije bedraagt de kredietverliesratio 0,36%, voor Hongarije 1,50% en voor Polen -0,21%.

Andere kredietrisico's

Naast de kredietrisico's verbonden aan de kredietportefeuille zijn er ook nog kredietrisico's die verband houden met andere bankactiviteiten. De belangrijkste worden in de tabel weergegeven.

Andere kredietrisico's, KBC Bank	31-12-2005	31-12-2006
Commerciële kortetermijntransacties		
Bedrag, in miljarden euro	1,1	1,3
Naar origine, in procenten		
België, retail	2%	3%
Centraal-Europa	4%	7%
Merchantbanking (excl. Centraal-Europa)	94%	90%
Totaal	100%	100%
Emittentenrisico¹		
Bedrag, in miljarden euro	3,1	2,3
Naar origine, in procenten		
België, retail	0%	0%
Centraal-Europa	5%	6%
Merchantbanking (excl. Centraal-Europa)	95%	94%
Totaal	100%	100%
Tegenpartijrisico van professionele transacties²		
Bedrag, in miljarden euro	19,5	23,2
Naar origine, in procenten		
België, retail	5%	5%
Centraal-Europa	16%	16%
Merchantbanking (excl. Centraal-Europa)	79%	79%
Totaal	100%	100%
Overheidsobligaties in de beleggingsportefeuille		
Bedrag, in miljarden euro	38,6	36,6
Naar origine, in procenten		
België, retail	9%	8%
Centraal-Europa	20%	21%
Merchantbanking (excl. Centraal-Europa)	71%	71%
Totaal	100%	100%

1 Exclusief OESO-overheidsobligaties.

2 Verdeling naar origine is zeer benaderend.

Commerciële kortetermijntransacties zijn gerelateerd aan de financiering van export of import en omvatten alleen exposure op financiële instellingen. Het gaat om documentaire kredieten, pre-exportfinancieringen, post-importfinancieringen en aanverwante, met een looptijd van hooguit 2 jaar. Eind 2006 bedroeg de commerciële exposure 1,3 miljard euro. Niettegenstaande het hoge aandeel van non-investment grade-banken in de exposure (ruwweg 60%), zijn de verliezen historisch zeer laag, in het bijzonder voor documentaire kredieten. Het risicobeheer met betrekking tot deze activiteit gebeurt op basis van limieten per financiële instelling en per land of landengroep.

Effecten in de handelsportefeuille: het emittentenrisico (potentieel verlies als gevolg van een in gebreke blijven van de emittent) in de handelsactiviteit bedroeg per einde 2006 2,3 miljard euro. KBC Financial Products (KBC FP) tekent voor 0,9 miljard euro van dit totaalbedrag. Bij KBC FP wordt dit risico gemeten op basis van het geschatte verwachte verlies bij een in gebreke blijven van de emittent, uitgaand van de huidige marktwaarde en rekening houdend met een verwachte recuperatie volgens het type emissie (gewaarborgd of niet). Omdat tegenpartijrisico alleen optreedt bij longposities, wordt in de rapportering geen rekening gehouden met de emittenten waarbij per saldo een shortpositie bestaat (bij KBC FP waren er per einde 2006 bijvoorbeeld voor ruwweg 1 miljard euro shortposities). Het emittentenrisico van de andere (niet-KBC FP-)entiteiten bedroeg 1,4 miljard euro. Daar wordt dit risico gemeten op basis van de marktwaarde van het effect. Het emittentenrisico wordt beperkt door het gebruik van limieten, zowel per naam als per ratingklasse.

Tegenpartijrisico van professionele transacties (plaatsingen van liquiditeiten bij professionele tegenpartijen en verhandelen van derivaten): dit weerspiegelt het potentiële verlies op transacties wanneer de tegenpartij haar verplichtingen niet zou nakomen. De in de tabel weergegeven bedragen zijn de presettlementrisico's van de groep, gemeten op basis van de mark-to-market van de positie en een toeslag (add-on) bepaald volgens de methodiek voor weging van het eigen vermogen (Basel I-methodiek). Per einde 2006 bedroeg het totaal presettlementrisico van de groep circa 23,2 miljard euro (zonder KBL EPB en vóór aftrek van ontvangen zekerheden). Plaatsingen maken iets minder dan 40% daarvan uit. Het overgrote deel van de plaatsingen (87%) staat uit op banken met een investment grade-rating. De risico's worden beperkt door het gebruik van limieten (afzonderlijke limieten voor zowel presettlement- als settlementrisico) per tegenpartij. Bovendien wordt waar mogelijk gebruikgemaakt van *close-out netting* en zekerheden. Met het oog op netting moeten derivatentransacties worden gedocumenteerd volgens de ISDA-92 of ISDA-2002 Master Agreements. In het geval van transacties in het kader van repos is netting maar mogelijk als een

GMRA is afgesloten. Bovendien zijn nettingregels vastgelegd voor elke relevante jurisdictie en voor elk relevant product, en wel op basis van door ISDA gepubliceerde rechtskundige adviezen. Zekerheden worden alleen in aanmerking genomen als de betrokken activa worden beschouwd als risicobeperkend voor berekeningen van het reglementair kapitaal (Basel II). Dat impliceert onder andere dat er voldoende juridische zekerheid is over de eigendom van de zekerheid voor elke relevante jurisdictie. Het risicobeperkende effect van netting en zekerheden per einde 2006 was respectievelijk circa 6,5 miljard euro en 0,9 miljard euro.

Overheidseffecten in de beleggingsportefeuille: het risico op overheden (36,6 miljard euro per einde 2006) is in hoofdzaak te situeren bij EU-overheden (in het bijzonder België) met een miniem kredietrisico. Lokale of regionale overheden vormen maar een fractie van de exposure. De vrij omvangrijke exposure moet worden gezien binnen de politiek van herbelegging (zie ALM). Er zijn evenwel ook limieten met betrekking tot het kredietrisico, althans voor overheden met een rating van minder dan AA.

Landenrisico's

Het landenrisico wordt bewaakt door het instellen van limieten per land en looptijd, zowel voor transferrisico's als voor uitvoeringsrisico's (performance risks). Niettegenstaande het getemperde landenrisico worden ook B-leningen van supranationale instellingen (verder IFC B-leningen) geïmputeerd op de limiet voor transferrisico's. Per land wordt, volgens een voorzichtige methodiek (zie verder), het landenrisico berekend.

Voorstellen voor het instellen of veranderen van landenlimieten worden gecentraliseerd op het hoofdkantoor en, na onafhankelijk kredietadvies, voorgelegd aan het bevoegde beslissingsechelon. Bij het afsluiten van elke nieuwe transactie moet men nagaan of er beschikbare ruimte is op de landenlimiet en, indien relevant, de betrokken sublimieten.

Methodiek voor de berekening van het landenrisico

De volgende risico's worden opgenomen:

- o kredieten (inclusief zogenaamde middellangetermijnexportkredieten, IFC B-leningen en uitvoeringsrisico's);
- o obligaties en aandelen uit de beleggingsportefeuille;
- o plaatsingen en (het gewogen risico van) andere professionele transacties (zoals valutatransacties en swaps);
- o commerciële kortetermijntransacties (zoals documentaire kredieten en pre-exportfinancieringen).

In principe worden individuele transacties volgens onderstaande regels aan de landenlimieten toegewezen:

- o Volwaardige garanties verleggen het landenrisico naar het land van de garant.
- o Transacties met een buitenlands kantoor van een hoofdzetel worden aan het land van het kantoor toegewezen, tenzij de rating van het land van de hoofdzetel lager is dan die van het land van het kantoor (dan: toewijzing aan het land van de hoofdzetel).
- o Risico's in de nationale munt van de tegenpartij en risico's met betrekking tot landen van het eurogebied worden niet opgenomen, maar worden afzonderlijk gerapporteerd.

In de tabel wordt een overzicht gegeven van het landenrisico op 31 december 2006, naar geografische zone en naar restlooptijd.

Landenrisico exclusief transacties in lokale munt, KBC Bank, in miljoenen euro, 31-12-2006	Totaal	West-Europa (exclusief euro-gebied)	Centraal - en Oost-Europa	Azië	Noord-Amerika	Midden-Oosten	Latijns-Amerika	Afrika	Oceanië	Internationale Instellingen
Per transactietype										
IFC B-leningen	25	0	0	6	0	1	14	4	0	0
Uitvoeringsrisico's	1 031	23	591	28	20	33	159	168	9	0
Andere kredieten	15 138	3 114	7 236	2 270	1 731	456	104	125	70	31
Obligaties en aandelen	4 839	1 427	718	507	1 772	118	49	0	64	184
Professionele transacties, gewogen	6 321	4 124	918	664	304	97	161	28	6	19
MLT-exportfinanciering	53	0	26	3	0	12	2	8	0	1
Commerciële transacties op korte termijn	1 225	52	150	429	10	490	23	46	2	25
Totaal	28 633	8 740	9 639	3 907	3 838	1 207	512	379	151	261
Naar restlooptijd										
Maximaal 1 jaar	11 902	5 076	2 568	2 322	906	519	265	127	47	73
Meer dan 1 jaar	16 731	3 664	7 071	1 584	2 933	688	247	252	104	188
Totaal	28 633	8 740	9 639	3 907	3 838	1 207	512	379	151	261

Interne kredietrisicomodellen en Basel II

Om kredietrisico's te kwantificeren, zijn in de groep diverse ratingmodellen ontwikkeld, zowel voor de bepaling van de kredietwaardigheid van debiteuren als voor de inschatting van het verwachte verlies van de verschillende types van transacties. Op basis van die modellen wordt het kredietrisicobeheer ondersteund, onder meer met betrekking tot de prijsstelling en het kredietproces (acceptatie en bewaking). Een aantal modellen zijn gemeenschappelijk voor de hele groep (bijvoorbeeld voor overheden, banken, grote ondernemingen en projectfinanciering), andere zijn toegespitst op specifieke geografische markten (kmo's, particulieren, enz.). In de hele groep wordt dezelfde interneratingschaal gebruikt.

Deze modellen zullen in 2007 ook de bouwstenen zijn voor de berekening van de reglementaire kapitaalvereiste voor kredietrisico, waarbij KBC dus voor de Internal Rating Based (IRB)-benadering opteert. KBC zal in eerste instantie de IRB Foundation-benadering gebruiken, maar kan later eventueel overstappen naar Advanced. De overstap naar Basel II zal gefaseerd gebeuren, maar de belangrijkste groepsmaatschappijen stappen al over in 2007 (onder voorbehoud van de goedkeuring van de toezichtshouder).

De grootscheepse introductie van de ratingmodellen in het netwerk heeft niet alleen het risicobewustzijn gestimuleerd, maar resulteert ook in een voortdurende toetsing van de modellen aan de markt. Het onderhoud van de ratingmodellen is immers even belangrijk als de ontwikkeling ervan. Een passend kader met betrekking tot de governance van de levenscyclus voor risicomodellen is dan ook gecreëerd, met een functiescheiding tussen het eigenaarschap van de modellen (kredietfunctie) en de validatie ervan (Waarde- en Risicobeheer Groep). Een Modelcomité op groepsniveau is verantwoordelijk voor de uiteindelijke validatie van alle modellen.

Sinds het eerste kwartaal van 2006 simuleert KBC de invloed van Basel II op de minimumkapitaalvereiste. De *parallel run* per einde 2006 geeft aan dat de reglementaire kapitaalvereiste op basis van de IRB Foundation-benadering voor kredietrisico en de standaardbenadering voor operationeel risico lager uitvalt dan die onder Basel I. Vooral in de Divisie België is, door de aanwezigheid van een substantiële retailportefeuille met laag risicoprofiel, de kapitaalvereiste beduidend lager dan onder Basel I. Het is plausibel dat de beperking van 5% die in het eerste Basel II-jaar (2007) van toepassing is een bodem zal leggen onder de lagere kapitaalvereiste.

● Asset-Liability Management

Omschrijving

Asset-Liability Management (ALM) betreft het beheer van de structurele risico's ten aanzien van de macro-economische risico's die KBC loopt. Die omvatten onder meer:

- het renterisico
- het aandelenrisico
- het vastgoedrisico
- het wisselkoersrisico
- het inflatierisico
- het kredietrisico (beperkt tot de beleggingsportefeuilles)
- het liquiditeitsrisico.

Met *structurele positie* worden alle risico's bedoeld die inherent deel uitmaken van de commerciële activiteit van KBC of de langetermijnposities aangehouden door de bank. De tradingactiviteiten vallen hier dus niet onder.

De structurele risico's kunnen ook worden omschreven als de combinatie van:

- Onevenwichtigheden in de bankactiviteiten tussen het aantrekken van werkmiddelen door het kantorennetwerk (zichtrekeningen, spaarboekjes, kasbons, en andere) en de aanwending ervan (via onder meer kredietverlening);
- de risico's verbonden aan het aanhouden van een beleggingsportefeuille ter herbelegging van het eigen vermogen;
- de structurele wisselkoerspositie, die voortvloeit uit de activiteiten in het buitenland (participaties in vreemde valuta's, geboekte resultaten van buitenlandse vestigingen, etcetera).

Bewaking van het ALM-risico

De belangrijkste rol van het ALM is de optimalisatie van het risico-rendementprofiel binnen de risicotolerantielimieten vastgelegd door de Raad van Bestuur. Een Groeps-Asset-Liability Management Committee (Groeps-ALCO) beheert en bewaakt de ALM-risico's en is verantwoordelijk voor de uitwerking van een groepsbreed kader voor de identificatie, de meting en het toezicht op de ALM-activiteiten en de strategische beleggingsbeslissingen voor de volledige KBC-groep. In de dochtermaatschappijen buiten het eurogebied fungeren lokale ALCO's.

Binnen Waarde- en Risicobeheer Groep is een team belast met de ondersteuning van het Groeps-ALCO en de uitbouw van het ALM-risicobeheer. Dergelijke teams bestaan ook bij de dochtermaatschappijen buiten het eurogebied.

De ALM-strategie wordt lokaal geïmplementeerd door verschillende frontofficefuncties en de werking van deze frontofficefuncties wordt gecoördineerd door een centrale investeringsfunctie die verantwoordelijk is voor de coördinatie van de diverse ALM-strategieën.

De belangrijkste elementen van het ALM-raamwerk binnen de KBC-groep, dat voorziet in een uniforme benadering van de ALM-beslissingen voor de hele KBC-groep, zijn:

- de focus op *economische waarde* als hoeksteen van het ALM-beleid, met daarnaast aandacht voor secundaire maatstaven zoals boekhoudkundige inkomsten, solvabiliteit en liquiditeit;
- het gebruik van een uniforme ALM-meetmethodologie voor bank- en verzekeringsactiviteiten, gebaseerd op *reëlewaardemodellen* die een mathematische omschrijving bieden van de ontwikkeling van de waarde van een productgroep in verschillende marktscenario's en die worden vertaald in *replicating portfolios* (combinaties van marktinstrumenten die het mogelijk maken de betrokken productgroepen met het minste risico af te dekken);
- het gebruik van een Value-at-Risk (VAR)-meetmethode, groepswijd en over de verschillende risicocategorieën in het kader van de risicobudgettering en -begrenzing. Deze VAR meet het maximale verlies dat kan optreden over een 1-jaars-tijdshorizon als gevolg van rentebewegingen en andere marktwaardeschommelingen;
- de bepaling van een ALM-VAR-limiet op het niveau van de groep, inclusief een delegatie aan het Directiecomité om deze totale limiet te verdelen over verschillende risicosoorten en entiteiten; deze verdeling gebeurt centraal, rekening houdend met het groepswijd gewenste investeringsprofiel.

Het VAR-limietenraamwerk op groepsniveau wordt verder vertaald in meer pragmatische risicolimieten op het niveau van de verschillende groepsmaatschappijen en de individuele ALM-posities (zie verder).

ALM-risico van de KBC Bank, verdeling naar risicocategorie (VAR 99%, 1 jaar tijdshorizon, marginale contributie van verschillende risicosoorten in de VAR), in miljarden euro

31-12-2006

Renterisico	1,02
Aandelenrisico	0,14
Vastgoedrisico	0,02
Andere risico's	0,01
Totaal	1,19

ALM in 2006: renterisico

De *ALM-renteposities* van de bank worden beheerd op basis van een marktgerichte interne prijsstelling voor looptijdgebonden producten en een *replicating portfolio*-techniek voor de niet-looptijdgebonden producten (zicht- en spaarrekeningen). Voor deze laatste worden een representatieve looptijdenmix en een kernbedrag vastgelegd, die dynamisch worden herzien, zodat deze producten kunnen worden ingeschakeld in het interne risicometingssysteem. De bank beheert de totale activiteit van de commerciële productie voor producten die niet in de benchmarkingmethodiek zijn opgenomen op een risiconeutrale wijze in een boek dat de *hedgingpositie* wordt genoemd.

Het eigen vermogen van de bank wordt belegd in vaste activa, strategische participaties en overheidsobligaties. Daarnaast kan de bank ook renteposities aanhouden, gericht op het verwerven van rente-inkomsten, zowel in de obligatieportefeuille die dient ter herbelegging van het eigen vermogen als in een op korte termijn gefinancierde obligatieportefeuille. De gehele rentepositie binnen deze boeken wordt de *transformatiepositie* genoemd.

KBC meet renterisico's door middel van twee hoofdtechnieken, namelijk Basis-Point-Value (BPV) en de al vermelde Value-at-Risk (VAR). De BPV geeft de waardeverandering van de portefeuille weer bij een daling van de rentevoeten over de volledige curve met 10 basispunten (positieve cijfers wijzen op een stijging van de waarde van de portefeuille). Daarnaast worden ook technieken gehanteerd zoals rentevoetgevoeligheidsanalyse (gap analysis), durationbenadering, scenarioanalyse en stresstesting (zowel vanuit een economisch waardeperspectief als vanuit inkomstenperspectief).

De transformatiepositie wordt gelimiteerd door middel van specifieke *BPV-limieten*. Deze limieten worden zo bepaald dat de renteposities samen met de overige ALM-posities binnen de totale VAR-limieten (zie hierboven) blijven.

De tabel illustreert de ontwikkeling van het renterisico van de bank in 2005 en 2006. De cijfers betreffen alle materiële bankentiteiten van de groep. De renteposities bleven in 2006 op een gemiddeld niveau, met een lichte afname naar het jaareinde toe in functie van de veranderde renteverwachtingen.

BPV van het ALM-boek, KBC Bank, in miljoenen euro

Gemiddelde 1kw2005	55
Gemiddelde 2kw2005	51
Gemiddelde 3kw2005	55
Gemiddelde 4kw2005	74
31-12-2005	74
Maximum in 2005	81
Minimum in 2005	49
Gemiddelde 1kw2006	75
Gemiddelde 2kw2006	87
Gemiddelde 3kw2006	89
Gemiddelde 4kw2006	74
31-12-2006	67
Maximum in 2006	94
Minimum in 2006	65

Conform Basel II wordt regelmatig een 2%-stresstest uitgevoerd, die het gehele renterisico van de bankportefeuille (bij een parallelle beweging van de rente met 2%) afzet tegen het eigen vermogen. Op het niveau van de KBC-bankgroep bedroeg die 12,9% op 31 december 2006. Wanneer het eigen vermogen bij deze stresstest met meer dan 20% zou dalen, wordt de betrokken bank als *outlier* bank beschouwd, met een hoger kapitaalbeslag tot gevolg.

In de tabel wordt de renterisicogap (interest sensitivity gap) van de bank weergegeven. Het betreft een indeling van de boekwaarde van activa en passiva naar looptijd (de vroegste van contractuele herberekeningsdatum of vervaldag, als indicatie van de periode waarvoor de rente vast is). Derivaten, die hoofdzakelijk worden gebruikt om het risico als gevolg van schommelingen van rentevoeten te beperken, werden ingeteld conform hun notioneel bedrag en herprijsingsdatum.

Renterisicogap ALM-boek (inclusief derivaten), KBC Bank, in miljoenen euro

	≤ 1 maand	1-3 maanden	3-12 maanden	1-5 jaar	5-10 jaar	> 10 jaar	Niet-rentedragend	Totaal
31-12-2005								
Activa*	88 732	42 518	65 092	105 786	47 471	16 461	21 867	387 926
Passiva*	93 801	44 544	63 758	106 685	40 685	13 101	25 352	387 926
Renterisicogap	-5 068	-2 026	1 334	-900	6 785	3 359	-3 485	-
31-12-2006								
Activa*	66 219	39 924	58 902	109 792	49 133	20 506	21 517	365 994
Passiva*	77 633	34 177	59 790	112 979	41 560	16 157	23 697	365 994
Renterisicogap	-11 414	5 746	-887	-3 186	7 572	4 349	-2 180	-

* Inclusief derivaten.

Op KBC Groepsniveau is tot slot is te vermelden dat het totale KBC-groepswijde (bank- en verzekeringsactiviteiten) rente- en ALM-positie aanzienlijk wordt verminderd door het compenserende effect van de *natuurlijke* longpositie van de bank en de *natuurlijke* shortpositie van de verzekeraar. Op 31 december 2006 werd de totale rentepositie van de groep aldus verminderd met ongeveer 11%.

ALM in 2006: aandelenrisico

De aandelenexposure van de KBC-groep is geconcentreerd in de beleggingsportefeuilles van KBC Verzekeringen. Daarnaast worden nog kleinere aandelenportefeuilles aangehouden bij KBC Bank (inclusief KBC Asset Management en KBC Private Equity).

Het aandelenrisico wordt bewaakt door middel van een VAR-techniek (99% eenzijdig betrouwbaarheidsinterval, 1-jaarstijdshorizon), waarbij een limiet is vastgelegd voor het totale aandelenrisico van de ALM-activiteiten in de groep. De tabel geeft een overzicht van de gevoeligheid van de economische waarde voor schommelingen op de aandelenmarkten.

Invloed van een 10%-daling van de aandelenmarkten, KBC Bank, in miljoenen euro

	Invloed op de economische waarde	
	2005	2006
Totaal	-79	-73

ALM in 2006: vastgoedrisico

Binnen de vastgoedactiviteiten van de groep wordt ook een beperkte vastgoedbeleggingsportefeuille aangehouden met het oog op de realisatie van meerwaarden op lange termijn. De tabel geeft een overzicht van de gevoeligheid van de economische waarde voor schommelingen op de vastgoedmarkten.

Invloed van een 10%-daling van de vastgoedprijzen, KBC Bank, in miljoenen euro

	Invloed op de economische waarde	
	2005	2006
Totaal	-49	-70

ALM in 2006: wisselkoersrisico

Bij het beheer van de structurele wisselposities volgt KBC een voorzichtige politiek, die er in essentie in bestaat het wisselrisico te vermijden. Wisselposities in de ALM-boeken van de bank worden binnen strikte limieten afgedekt. Participaties in vreemde valuta's worden in principe ten bedrage van de nettoactiva gefinancierd door een lening in de desbetreffende vreemde munt.

ALM in 2006: liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is het risico dat KBC niet in staat zal zijn om op een efficiënte wijze tegemoet te komen aan verwachte en onverwachte kasstroomnoden en/of collateralbehoeften zonder hierbij de normale werking van het bedrijf te verstoren. Binnen de groep vormen de bankactiviteiten de voornaamste bron van liquiditeitsrisico.

Het liquiditeitsbeheerkader en de liquiditeitslimieten worden vastgelegd door het ALCO. Het operationele liquiditeitsbeheer is georganiseerd binnen Global Treasury, met een sterke centralisatie van de collateralmanagementactiviteiten en het aantrekken van langetermijfondsen. De eerstelijnsverantwoordelijkheid voor het operationele liquiditeitsbeheer ligt bij de respectieve groepsentiteiten, aangezien zij het best de specifieke kenmerken van hun lokale producten en markten kennen en zelf de contacten onderhouden met lokale regelgevers en dergelijke. Het liquiditycontingencyplan voorziet echter in een escalatie naar het groepsniveau ingeval de liquiditeitsmoeilijkheden lokaal een bepaald niveau overschrijden. De liquiditeitsrisico's worden uiteraard ook centraal en groepswijd bewaakt en er wordt periodiek gerapporteerd aan het Groeps-ALCO en het Auditcomité.

Het liquiditeitsbeheer van de groep steunt op de volgende werking:

- Om het liquiditeitsrisico te beperken, beschikt KBC over een sterk gediversifieerde financieringsbasis; enerzijds zorgt de stabiele en brede cliëntenbasis van KBC (zowel in België als in Centraal-Europa) voor een stabiele bron van retailfinanciering en anderzijds maakt de internationale naambekendheid van KBC het mogelijk om bij een gediversifieerde groep tegenpartijen wholesalefinanciering aan te trekken. Zowel het Groeps-ALCO als het Groepsdirectiecomité buigen zich regelmatig over de structurele financieringsbehoeften en afhankelijk daarvan worden langetermijnwerkmiddelen aangetrokken. Er werd bovendien ook een limiet bepaald voor het volume aan niet-opgenomen committed kredietlijnen, aangezien dergelijke lijnen op elk ogenblik kunnen worden opgevraagd en het liquiditeitsbeheer grondig kunnen beïnvloeden.
- Het operationele liquiditeitsbeheer gebeurt in de verschillende thesaurie-eenheden, die zich baseren op inschattingen van de financieringsbehoeften, rekening houdend met vervaldagen en verwachte opvragingen van spaar- en zichtgelden en bijkomende financieringsbehoeften voor niet opgenomen kredietlijnen en dergelijke. Het operationeel liquiditeitsbeheer wordt per entiteit en groepswijd bewaakt door Waarde- en Risicobeheer Groep.
- In uitzonderlijke omstandigheden beschikt KBC bovendien over een relatief grote portefeuille marktinstrumenten die vlot verkoopbaar zijn (voornamelijk overheidsobligaties in euro) of kunnen worden gebruikt in repotransacties. De gevolgen van uitzonderlijke omstandigheden worden regelmatig via stresstests gesimuleerd.

Als illustratie van het liquiditeitsrisico worden in de tabel activa en passiva op balansdatum gegroepeerd naar restlooptijd (tot contractuele vervaldag). Het verschil tussen de activa en passiva is de nettoliquiditeitsgap (net liquidity gap).

Nettoliquideitsgap, KBC Bank, in miljoenen euro

	≤ 1 maand	1-3 maand	3-12 maand	1-5 jaar	5-10 jaar	> 10 jaar	Niet bepaald	Totaal
31-12-2005								
Activa*	84 356	23 284	30 387	52 145	28 887	29 732	33 486	282 277
Passiva*	119 336	38 706	34 947	38 663	10 907	8 315	31 407	282 277
Nettoliquideitsgap*	-34 979	-15 419	-4 561	13 482	17 980	21 417	2 079	0
31-12-2006								
Activa*	82 134	23 235	30 202	64 223	34 058	25 828	38 084	297 764
Passiva*	124 123	29 274	36 314	47 012	15 548	9 700	35 793	297 764
Nettoliquideitsgap*	-41 989	-6 040	-6 112	17 211	18 510	16 128	2 291	0

* Exclusief derivaten.

Marktrisicobeheer

Omschrijving

Het marktrisico (of tradingrisico) is de potentiële negatieve weerslag van marktbevingen van rente, wisselkoersen, aandelen- en grondstoffenprijzen op de posities van de dealingrooms. Het risico van prijschommelingen van verhandelbare effecten als gevolg van kredietrisico en landenrisico maakt eveneens deel uit van het marktrisico. De rente-, valuta- en aandelenrisico's van de bancaire niet-tradingposities zijn integraal bij de ALM-risico's opgenomen.

KBC loopt marktrisico in de tradingboeken van de verschillende dealingrooms in West- en Centraal-Europa, de Verenigde Staten en Azië. De klassieke dealingrooms, waarbij de dealingroom in Brussel het leeuwendeel van de limieten en risico's voor zijn rekening neemt, richten zich vooral op de handel in rente-instrumenten; de activiteit op de wisselmarkten is traditioneel erg beperkt. De dealingrooms buiten België concentreren zich hoofdzakelijk op de bediening van de cliënteel voor wat betreft geld- en kapitaalmarktproducten, de financiering van de lokale bankactiviteit en de ontwikkeling van een beperkte handel voor eigen rekening in lokale niches.

Via haar zogenaamde aandelendochtermaatschappijen (KBC Financial Products (KBC FP), KBC Securities en KBC Peel Hunt) is de groep eveneens actief in de handel in aandelen en daarvan afgeleide producten. De activiteiten van KBC FP omvatten bovendien de verkoop van en de handel in gestructureerde kredietderivaten (dienstverlening in verband met hedgefondsen en de lancering en het beheer van Collateralised Debt Obligations) en de seeding en het beheer van de Alternative Investment Management (AIM)-hedgefondsen.

Risicogovernance

De Raad van Bestuur van de KBC-groep legt de risicotolerantie vast door middel van een jaarlijkse herziening van de limieten. Voorafgaand aan de voorlegging van de limieten aan de Raad, geven Waarde- en Risicobeheer Groep (verder WRB) en het Groeps-tradingrisicocomité hun advies.

WRB, als onafhankelijke risicobeheersentiteit, ontwikkelt, implementeert en beheert het risicobewakingssysteem en evalueert de risicomaatstaven en het limietgebruik. Deze entiteit rapporteert direct aan het senior management van de groep via het Groeps-tradingrisicocomité. Dat comité bestaat uit vertegenwoordigers van het lijnmanagement, het risicobeheer en het topmanagement en wordt voorgezeten door de groeps-CFRO. Het comité vergadert minimaal eens om de veertien dagen en kan binnen de delegatie gegeven door het Directiecomité van de groep bepaalde wijzigingen of overschrijdingen van limieten goedkeuren.

Binnen WRB worden het contact en de relatie met alle tradingentiteiten van de groep geformaliseerd door zogenaamde risicoördinatoren, van wie de taken duidelijk zijn omschreven in Risicoprotocols. Het beleid en de procedures inzake lokaal risicobeheer worden beschreven in een risicobeheerraamwerk.

Bewaking van het marktrisico

De belangrijkste maatstaf voor de berekening van de risico's in de handelsportefeuille is gebaseerd op de Value-at-Risk-methodologie (VAR). KBC hanteert de historische simulatiemethode, conform de Basel II-standaarden ter zake (99% eenzijdig betrouwbaarheidsinterval, historische gegevens van minstens 250 dagen). Deze methodiek maakt geen veronderstellingen wat betreft de verdeling van koerssprongen of onderlinge correlaties, maar gaat uit van het historisch ervaringspatroon van het laatste jaar.

De VAR-berekeningen worden aangevuld met uitgebreide stresstests. De resultaten daarvan worden voorgelegd aan het Groepstradingrisicocomité. Stresstests tonen de invloed van bijzondere omstandigheden en gebeurtenissen met lage waarschijnlijkheid, die bijgevolg niet altijd worden weerspiegeld in de gewone risico-indicatoren. De historische en hypothetische stresstestscenario's incorporeren zowel het marktrisico als de liquiditeitsaspecten van marktverstoringen. KBC gebruikt zowel historische als hypothetische (portefeuilleafhankelijke en -onafhankelijke) scenario's.

Naast de VAR-berekeningen en stresstests worden risicoconcentraties ook bewaakt via een reeks van secundaire limieten voor concentraties, liquiditeit, risico's verbonden aan opties (de zogenaamde Greeks) of het specifieke risico van een bepaalde uitgever of land.

Een van de elementen van een gezond risicobeheer is een voorzichtige waardering. Maandelijks worden alle parameters en prijzen getest die niet dagelijks en onafhankelijk worden herzien. Waar nodig worden aanpassingen van de reële waarde (market value adjustments) toegepast in verband met afwikkelingskosten, minder liquide posities en waarderingen die gebeuren via complexe modellen (modelrisico).

Risicoanalyse en kwantificering

Een globale VAR wordt berekend voor alle zogenaamde aandelendochtermaatschappijen en voor de klassieke tradingentiteiten samen. Voor deze laatste (zie KBC Bank in de tabel) omvat de VAR zowel de lineaire als de niet-lineaire posities van de klassieke dealingrooms. De VAR van KBC Financial Products wordt ook in de tabel weergegeven. Per einde 2006 bedroeg de VAR van KBC Securities en KBC Peel Hunt (beide niet inbegrepen in de tabel) respectievelijk 0,5 en 0,8 miljoen euro. De som van de niet-gediversifiëerde VAR's in KBC Bank bedroeg eind 2006 zo'n 9 miljoen euro. In tegenstelling tot vorige jaarverslagen betreft het telkens een berekening gebaseerd op een 1-daagse houdperiode (vroeger 10-daagse houdperiode).

KBC Bank en KBC Financial Products hebben de toestemming verkregen van de CBFA om hun respectieve interne VAR-model te gebruiken voor de bepaling van het reglementair kapitaal voor de marktactiviteiten.

De betrouwbaarheid van het VAR-model wordt dagelijks getest met een theoretische backtest, waarbij het VAR-cijfer wordt vergeleken met de *no-action P&L* (dat is het resultaat berekend op een ongewijzigde positie ten opzichte van de voorgaande dag). Dat gebeurt zowel op het topniveau als op het niveau van de verschillende entiteiten en desks.

In 2006 waren er geen *outliers* (resultaat waarbij het theoretische verlies hoger was dan het VAR-cijfer) op het topniveau bij KBC FP en één outlier bij KBC Bank. Dat betekent dat KBC voor de berekening van het gewogen risicovolume van de marktactiviteiten (ter berekening van de solvabiliteitsratio's) een multiplicator kan toepassen zonder *plusfactor*.

Een overzicht van de derivaten volgt in het hoofdstuk Geconsolideerde jaarrekening.

Marktrisico (VAR, 1-daagse houdperiode), KBC Bank, in miljoenen euro ¹	KBC Bank	KBC Financial Products
Gemiddelde 1kw2005	4	2
Gemiddelde 2kw2005	4	2
Gemiddelde 3kw2005	4	2
Gemiddelde 4kw2005	4	8
31-12-2005	3	6
Maximum in 2005	10	-
Minimum in 2005	2	-
Gemiddelde 1kw2006	4	20
Gemiddelde 2kw2006	4	12
Gemiddelde 3kw2006	3	8
Gemiddelde 4kw2006	3	7
31-12-2006	3	5
Maximum in 2006	6	20
Minimum in 2006	2	4

¹ Vanaf dit jaarverslag houden de gerapporteerde VAR-cijfers rekening met een 1-daagse houdperiode, in plaats van een 10-daagse houdperiode. De gegevens voor 2005 werden retroactief aangepast.

² Tot en met het derde kwartaal 2005 werd de risicopositie van KBC FP gemeten met de techniek van scenarioanalyse.

De posities van KBC Bank bleven relatief beperkt in 2006, wat deels te maken had met de lage volatiliteit van de markten waarin KBC Bank actief is. De aandelenmarkten, waarop vooral KBC Securities, KBC Peel Hunt en KBC Financial Products opereren, deden het goed in 2006, waardoor de posities iets uitgesprokener zijn.

Risico-infrastructuur

Voor de berekening van haar risico's steunt de groep op een aantal intern en extern ontwikkelde modellen en systemen, en gebruikt zij parameters die in overeenstemming zijn met wat Basel II voorschrijft. Elk model – of het nu

wordt gebruikt voor prijsstelling, om marktgegevens te herwerken zodat ze bruikbaar zijn voor de prijsmodellen of om het risico verbonden aan een bepaalde portefeuille te berekenen – wordt gevalideerd door een afzonderlijke en onafhankelijke validatie-entiteit. Bovendien wordt op regelmatige basis in het kader van interne en externe auditactiviteiten een onafhankelijke controle van de risicobewakings- en risicomeetsystemen uitgevoerd, zowel op groepsniveau als bij de activiteiten van de tradingdochtermaatschappijen en hun lokale risico-entiteiten.

● Operationeelrisicobeheer

Omschrijving

Operationeel risico is het risico van verliezen als gevolg van tekortschietende of falende interne procedures, mensen en systemen of externe gebeurtenissen. Operationele risico's omvatten ook juridische en fiscale risico's.

Bewaking van het operationele risico

Het belangrijkste uitgangspunt van het operationeelrisicobeheer is dat de ultieme verantwoordelijkheid voor het beheren van operationele risico's ondubbelzinnig bij het lijnmanagement ligt. Het lijnmanagement wordt ondersteund door lokale operationele risicobeheerders. De betrokkenheid van het lijnmanagement wordt gestimuleerd door zijn aanwezigheid in de diverse operationeelrisicocomités, maar ook door het gezamenlijk ontwikkelen van de methode voor het beheren van operationele risico's, het duidelijk toewijzen van het eigenaarschap voor bepaalde problemen, een dialoog met interne audit, en dergelijke.

Een Groeps-operationeelrisicocomité (ORC) adviseert het directiecomité van de KBC-groep aangaande de groepswijde strategie en standaarden voor het beheren van operationele risico's binnen een globaal operationeelrisicomanagementkader.

Het ORC ziet toe op de implementatie van het operationeelrisicomanagementkader in de hele groep en bewaakt de belangrijkste operationele risico's. Het ORC wordt voorgezeten door de groeps-CFRO. Naast het ORC zijn er diverse operationeelrisicocomités op het niveau van de divisies of op het niveau van de diverse groepsmaatschappijen. Die zien van nabij toe op de praktische implementatie van het operationeelrisicobeheerkader en nemen ook concrete maatregelen, rechtstreeks of via het lijnmanagement van de entiteiten waarvoor zij verantwoordelijk zijn.

Alle diensten die op de een of andere manier betrokken zijn bij het beheren van operationele risico's hebben, wanneer zij dat nodig achten, toegang tot de risicocomités. Bovendien maken Interne Audit, Juridische Zaken en Compliance als waarnemer deel uit van elk operationeelrisicocomité.

Waarde- en Risicobeheer Groep (WRB) is, als onafhankelijke entiteit, in de eerste plaats verantwoordelijk voor het uitwerken van het kader voor het beheren van de operationele risico's in de hele KBC-groep. Dat kader en de belangrijkste bouwstenen ervan worden ter goedkeuring voorgelegd aan het ORC. Daarnaast is WRB ook verantwoordelijk voor het toezicht op de praktische implementatie van dat kader en zijn verschillende bouwstenen door het lijnmanagement. WRB bewaakt ook de kwaliteit van het risicobeheersproces, analyseert de voornaamste risicodata en rapporteert aan het ORC. WRB wordt bijgestaan door lokale waarde- en risicobeheer-afdelingen – die eveneens onafhankelijk zijn van de business – binnen de belangrijkste bank- en verzekeringsdochtermaatschappijen.

Bouwstenen voor het beheren van de operationele risico's

In zijn methodiek om operationele risico's te beheren gebruikt KBC een aantal bouwstenen, die alle aspecten van het operationeelrisicobeheer dekken: de identificatie van de risico's, de inschatting van de grootte van de risico's, het nemen van de gepaste maatregelen om de invloed van de risico's te reduceren, de bewaking van de risico's en de interne en externe rapportering. Het betreft:

- **Het verliesgegevensbestand (Loss Event Database).** KBC gebruikt sinds 2004 een uniforme manier voor het registreren in een centrale gegevensbank van alle operationele schadegevallen van 1 000 euro en meer. Deze gegevensbank omvat ook alle juridische vorderingen ingesteld tegen vennootschappen van de groep. Tweemaal per jaar krijgt het ORC een geconsolideerd schaderapport voorgelegd. Alle schadegevallen van 100 000 euro of meer worden besproken door het ORC.
- **De zelfanalyse van risico's (Risk Self Assessments).** Een eerste soort Risk Self Assessments betreft brainstormingsessies waarin businessexperts samen met risicomangers de belangrijkste risico's van een bepaalde activiteit in kaart brengen en actieplannen ontwikkelen om deze risico's te beperken. De bevindingen van deze sessies en de actieplannen worden ter goedkeuring voorgelegd aan het lijnmanagement. Daarnaast zijn er nog de *Risk and Internal Control Environment Risk Self Assessments* waarin de topmanagers op gestructureerde wijze worden ondervraagd over de belangrijkste operationele risico's en de stand van zaken van het risicobeheersproces binnen de entiteiten waarvoor zij verantwoordelijk zijn.
- **De groepsstandaarden (Group Standards).** KBC heeft een aantal groepsstandaarden gedefinieerd die tot doel hebben om belangrijke operationele risico's op een uniforme manier te beheren. Elke entiteit van de groep moet deze groepsstandaarden vertalen naar eigen procedures (die rekening houden met de lokale wetgeving, omgevingsfactoren, en dergelijke). Op de correcte implementatie van de groepsstandaarden wordt toegezien door de verschillende operationeelrisicocomités, die ook afwijkingen daarvan kunnen toestaan (mits een strikte afwijkingprocedure wordt nageleefd). In 2006 werden een tiental nieuwe groepsstandaarden goedgekeurd.

- **De aanbevolen praktijken (Recommended Practices).** Het betreft *best practices*, die in tegenstelling tot groepsstandaarden (nog) niet verplicht moeten worden geïmplementeerd. Het is wel de bedoeling om Recommended Practices binnen een redelijke termijn tot groepsstandaarden om te vormen.
- **De praktijkgevallenstudies (Case Study Assessments).** Door middel van *case study assessments* wordt de effectiviteit getest van de bescherming door bestaande controles tegen belangrijke operationele risico's die zich effectief hebben voorgedaan in de financiële sector.

Operationeel risico onder Basel II

KBC zal het operationeelrisicokapitaal onder pijler 1 van Basel II berekenen volgens de Standaardbenadering. De ontwikkelde methodiek voor het beheren van operationele risico's sluit evenwel een eventuele overstap naar de Geavanceerde methode niet uit. Volgens de meest recente berekeningen zal het operationeelrisicokapitaal voor de bankentiteiten van de groep (inclusief KBL EPB) samen ongeveer 1 miljard euro bedragen.

Samenstelling van de Raad van Bestuur

● Samenstelling van de Raad van Bestuur

Samenstelling van de Raad van Bestuur op 31-12-2006

Naam	Functie	Periode in de Raad in 2006	Einde huidig mandaat
HUYGHEBAERT Jan	Voorzitter	volledig jaar	2010
PHILIPS Luc	Ondervoorzitter	volledig jaar	2010
BERGEN André	Gedelegeerd bestuurder, voorzitter directiecomité	volledig jaar	2010
AGNEESSENS Herman	Gedelegeerd bestuurder	volledig jaar	2010
DEFRANCQ Chris	Gedelegeerd bestuurder	zeven maanden	2010
FLORQUIN Frans	Gedelegeerd bestuurder	volledig jaar	2010
SEGBERS Guido	Gedelegeerd bestuurder	volledig jaar	2009
VANHEVEL Jan	Gedelegeerd bestuurder	volledig jaar	2010
VERWILGHEN Etienne	Gedelegeerd bestuurder	zeven maanden	2010
DE WILDE Julien	Onafhankelijke bestuurder	acht maanden	2010
DE BECKER Sonja	Niet-uitvoerend bestuurder	volledig jaar	2009
DEPICKERE Franky	Niet-uitvoerend bestuurder	twee maanden	2007
KONINGS Pierre	Niet-uitvoerend bestuurder	volledig jaar	2009
MORLION Lode	Niet-uitvoerend bestuurder	volledig jaar	2009
ORLENT-HEYVAERT Marita	Niet-uitvoerend bestuurder	volledig jaar	2009
PEETERS Paul	Niet-uitvoerend bestuurder	volledig jaar	2009
SAP Gustaaf	Niet-uitvoerend bestuurder	volledig jaar	2009
VANDEN AVENNE Patrick	Niet-uitvoerend bestuurder	volledig jaar	2009
VANTIEGHEM Germain	Niet-uitvoerend bestuurder	volledig jaar	2010
WAUTERS Dirk	Niet-uitvoerend bestuurder	volledig jaar	2009
WITTEMANS Marc	Niet-uitvoerend bestuurder	volledig jaar	2010

Commissaris: Ernst & Young, bedrijfsrevisoren bcv, vertegenwoordigd door Daniëlle Vermaelen en/of Jean-Pierre Romont

Geconsolideerde **jaar**rekening

Verslag van de commissaris

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING DER AANDEELHOUDERS VAN KBC BANK NV OVER DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2006

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de geconsolideerde jaarrekening evenals de vereiste bijkomende vermeldingen.

Verklaring zonder voorbehoud over de geconsolideerde jaarrekening

Wij hebben de controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van KBC Bank NV en haar dochterondernemingen (samen "de Groep") over het boekjaar afgesloten op 31 december 2006, opgesteld overeenkomstig de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals aanvaard binnen de Europese Unie, en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften. Deze geconsolideerde jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde balans afgesloten op 31 december 2006, de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerd kasstroomoverzicht en de geconsolideerde vermogensmutaties voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2006, alsook het overzicht van de belangrijkste waarderingsregels en andere toelichtingen. Het geconsolideerde balanstotaal bedraagt € 275.738 miljoen en de geconsolideerde winst van het boekjaar, aandeel van de Groep, bedraagt €2.083 miljoen.

Verantwoordelijkheid van de raad van bestuur voor het opstellen en de getrouwe weergave van de geconsolideerde jaarrekening

Het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening valt onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur. Deze verantwoordelijkheid omvat: het opzetten, implementeren en in stand houden van een interne controle met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de geconsolideerde jaarrekening die geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of het maken van fouten bevat; het kiezen en toepassen van geschikte waarderingsregels, en het maken van boekhoudkundige schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen en volgens de in België geldende controlenormen, zoals uitgevaardigd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren. Deze controlenormen vereisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de geconsolideerde jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Overeenkomstig deze controlenormen hebben wij controlewerkzaamheden uitgevoerd ter verkrijging van controle-informatie over de in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De keuze van deze controlewerkzaamheden hangt af van onze beoordeling alsook van onze inschatting van het risico dat de geconsolideerde jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of het maken van fouten. Bij het maken van onze risico-inschatting houden wij rekening met de bestaande interne controle van de Groep met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de geconsolideerde jaarrekening ten einde in de gegeven omstandigheden de gepaste werkzaamheden te bepalen, maar niet om een oordeel te geven over de effectiviteit van de interne controle van de Groep. Wij hebben tevens de gegrondheid van de waarderingsregels en van de consolidatiegrondslagen, de redelijkheid van de betekenisvolle boekhoudkundige schattingen gemaakt door de Groep, alsook de voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening, als geheel beoordeeld. Ten slotte hebben wij van de raad van bestuur en van de verantwoordelijken van de Groep de voor onze controlewerkzaamheden vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen. Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie een redelijke basis vormt voor het uitbrengen van ons oordeel.

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Groep per 31 december 2006, en van zijn resultaat en kasstromen voor het boekjaar afgesloten op die datum, in overeenstemming met de IFRS zoals aanvaard binnen de Europese Unie, en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.

Bijkomende vermeldingen

Het opstellen en de inhoud van het geconsolideerd jaarverslag vallen onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur.

Het is onze verantwoordelijkheid om in ons verslag de volgende bijkomende vermeldingen op te nemen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de geconsolideerde jaarrekening te wijzigen:

Het geconsolideerd jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen en stemt overeen met de geconsolideerde jaarrekening. Wij kunnen ons echter niet uitspreken over de beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de gezamenlijke in de consolidatie opgenomen ondernemingen worden geconfronteerd, alsook van hun positie, hun voorzienbare evolutie of de aanmerkelijke invloed van bepaalde feiten op hun toekomstige ontwikkeling. Wij kunnen evenwel bevestigen dat de verstrekte gegevens geen onmiskenbare inconsistenties vertonen met de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.

Brussel, 22 maart 2007

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Jean-Pierre Romont
Vennoot

Danielle Vermaelen
Vennoot

● Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

In miljoenen euro	Toelichting	2005	2006
Nettorente-inkomsten	3	3 495	3 271
Dividendinkomsten	4	115	139
Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeverminderingen in de winst- en verliesrekening	5	587	1 468
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	6	181	181
Nettoprovisieopbrengsten	7	1 234	1 648
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		0	0
Overige opbrengsten	8	383	451
BRUTO - OPBRENGSTEN		5 996	7 158
Exploitatiekosten	9	- 3 662	- 3 872
Bijzondere waardeverminderingen	11	- 34	- 169
op leningen en vorderingen	11	- 27	- 176
op voor verkoop beschikbare financiële activa	11	- 4	- 2
op goodwill	11	0	0
op overige	11	- 2	9
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	12	177	43
WINST VOOR BELASTINGEN		2 477	3 160
Belastingen	13	- 610	- 759
WINST NA BELASTINGEN		1 868	2 401
Belangen van derden		- 190	- 318
NETTOWINST, GROEPSAANDEEL		1 677	2 083

Opmerkingen:

- Dividend: De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering voostellen op de dividendgerechtigde aandelen een brutodividend van 3,551 euro per aandeel uitkeren. Dit impliceert een totaal uit te keren dividend van 1.367.327.133,96 euro. Hiervan werd reeds 706.612.791,76 euro uitgekeerd als interimdividend op 28 december 2006. Het finaal dividend bedraagt 660.714.342,20 euro.

Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2005	31-12-2006
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		1 188	1 348
Schatkistpapier en ander kortlopend schuld papier die in aanmerking komen voor herdiscontering bij centrale banken		1 470	1 722
Leningen en voorschotten aan banken	15	35 408	31 546
Leningen en voorschotten aan cliënten	16, 17	116 385	129 487
Effecten	18	94 559	88 498
Derivaten	19	18 765	16 452
Reële waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		59	- 175
Vastgoedbeleggingen	25	158	225
Overlopende rekeningen actief		1 950	1 883
Overige activa	20	1 405	1 150
Belastingvorderingen	21	426	638
Actuele belastingvorderingen	21	25	117
Uitgestelde belastingvorderingen	21	401	521
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten		0	53
Investerings in geassocieerde ondernemingen	22	839	535
Goodwill en andere immateriële vaste activa	23, 24	360	833
Materiële vaste activa	25	1 449	1 544
TOTAAL ACTIVA		274 419	275 738
VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2005	31-12-2006
Deposito's van banken	26	54 832	53 001
Deposito's van cliënten en schuld papier	27	158 434	170 927
Derivaten	19	24 698	23 093
Reële waardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille		0	0
Overlopende rekeningen passief		1 762	1 664
Overige verplichtingen	30	16 494	8 533
Belastingverplichtingen	21	444	451
Actuele belastingverplichtingen	21	382	381
Uitgestelde belastingverplichtingen	21	62	70
Langlopende verplichtingen beschikbaar voor verkoop en verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten		0	0
Voorzieningen voor risico's en kosten	28	396	407
Achternestelde schulden	29	5 244	5 496
TOTAAL VERPLICHTINGEN		262 304	263 570
Totaal eigen vermogen		12 115	12 168
Eigen vermogen van de aandeelhouders	32	10 375	10 603
Belangen van derden		1 740	1 565
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		274 419	275 738

Opmerking:

- Op 31 december 2006 omvat de post **Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten** voornamelijk Reliz (een dochteronderneming van Kredyt Bank in Polen), die wordt verkocht. Gezien het bijzonder kleine belang hiervan, wordt geen verdere informatie hierover verstrekt.

Geconsolideerde vermogensmutaties

In miljoenen euro

31-12-2005	Uitgeve en en volstort aandelen kapitaal	Uitgifte premie	Overig eigen vermogen (in aandelen terugbetaa lbare obligaties)	Eigen aandelen	Herwaar deringsr eserve (voor verkoop beschik bare financië le activa)	Indekkings reserve (kasstroom indekkinge n)	Reserves chillen	Omreken ingsvers houders	Eigen vermogen van aandeel houders	Belangen van derden	Totaal eigen vermogen
Saldo aan het begin van het jaar	3 763	490	436	0	658	9	4 360	- 38	9 677	1 515	11 193
Aanpassingen van de reële waarde vóór belastingen	0	0	0	0	195	11	0	0	205	0	205
Uitgestelde belastingen op wijzigingen reële waarde	0	0	0	0	34	- 4	0	0	31	0	31
Overboeking van herwaarderingsreserve naar nettowinst											
Bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettowinsten of -verliezen bij vervreemding	0	0	0	0	- 73	0	0	0	- 73	0	- 73
Uitgestelde belastingen	0	0	0	0	24	0	0	0	24	0	24
Overboeking van indekkingsreserve naar nettoactiva											
Brutobedrag	0	0	0	0	0	- 18	0	0	- 18	0	- 18
Uitgestelde belastingen	0	0	0	0	0	4	0	0	4	0	4
Wijzigingen door veranderingen in waarderingsregels	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Correctie van fouten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Verschillen bij de omrekening van valuta	0	0	0	0	0	0	0	127	127	0	127
Subtotaal, rechtstreeks opgenomen in eigen vermogen	0	0	0	0	180	- 6	0	127	300	0	300
Nettowinst over de periode	0	0	0	0	0	0	1 677	0	1 677	190	1 868
Totaal van baten en lasten over de periode	0	0	0	0	180	- 6	1 677	127	1 978	190	2 168
Dividenden	0	0	0	0	0	0	- 1 258	0	- 1 258	0	- 1 258
Kapitaalverhoging	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inkoop van eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Verkoop van eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultaten van (derivaten op) eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	34	34
Overige	0	0	0	0	0	0	- 22	0	- 22	0	- 22
Totaal wijzigingen	0	0	0	0	180	- 6	397	127	698	225	923
Saldo aan het einde van de periode	3 763	490	436	0	837	3	4 757	89	10 375	1 740	12 115
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen					367						
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties					470						
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen					0						
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten					0	0	0	0	0	0	0

31-12-2006	Uitgeve en en volstort aandelen kapitaal	Uitgifte premie	Overig eigen vermogen (in aandelen terugbetaa lbare obligaties)	Eigen aandelen	Herwaar deringsr eserve (voor verkoop beschik bare financië le activa)	Indekkings reserve (kasstroom indekkinge n)	Reserves chillen	Omreken ingsvers houders	Eigen vermogen van aandeel houders	Belangen van derden	Totaal eigen vermogen
Saldo aan het begin van het jaar	3 763	490	436	0	837	3	4 757	89	10 375	1 740	12 115
Aanpassingen van de reële waarde vóór belastingen	0	0	0	0	- 362	68	0	0	- 294	0	- 294
Uitgestelde belastingen op wijzigingen reële waarde	0	0	0	0	185	- 25	0	0	160	0	160
Overboeking van reserve naar nettowinst											
Bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettowinsten of -verliezen bij vervreemding	0	0	0	0	- 112	0	0	0	- 112	0	- 112
Uitgestelde belastingen	0	0	0	0	7	0	0	0	7	0	7
Overboeking van indekkingsreserve naar nettoactiva											
Brutobedrag	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uitgestelde belastingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wijzigingen door veranderingen in waarderingsregels	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Correctie van fouten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Verschillen bij de omrekening van valuta	0	0	0	0	0	0	0	- 18	- 18	0	- 18
Subtotaal, rechtstreeks opgenomen in eigen vermogen	0	0	0	0	- 282	43	0	- 18	- 257	0	- 257
Nettowinst over de periode	0	0	0	0	0	0	2 083	0	2 083	318	2 401
Totaal van baten en lasten over de periode	0	0	0	0	- 282	43	2 083	- 18	1 826	318	2 144
Dividenden	0	0	0	0	0	0	- 1 357	0	- 1 357	0	- 1 357
Kapitaalverhoging	0	0	2	0	0	0	- 2	0	0	0	0
Inkoop van eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vernietiging van eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultaten van (derivaten op) eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 493	- 494
Omzetting van in aandelen terugbetaalbare obligaties in perpetuele schulden	0	0	- 250	0	0	0	0	0	- 250	0	- 250
Andere	0	0	0	0	0	0	9	0	9	0	9
Totaal wijzigingen	0	0	- 248	0	- 282	43	734	- 18	228	- 175	53
Saldo aan het einde van de periode	3 763	490	188	0	555	46	5 491	71	10 603	1 565	12 168
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen					482						
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties					73						
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen					0						
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten					0	0	0	0	0	0	0

Opmerking:

- Voor informatie over het totale aantal aandelen (gewone aandelen en andere eigenvermogensinstrumenten) zie Toelichting 32.

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

In miljoenen euro	2005	2006
Winst vóór belastingen	2 477	3 160
Aanpassingen voor :		
Bijzondere waardevermindering en afschrijvingen van (im)materiële vaste activa, vastgoedbeleggingen en effecten	235	199
Winst/verlies uit de vervreemding van beleggingen	6	- 135
Wijzigingen in bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	27	176
Wijzigingen in overige voorzieningen	42	- 34
Niet-gerealiseerde winst of verlies op wisselkoersverschillen en omrekeningsverschillen	95	- 2 553
Opbrengsten van geassocieerde ondernemingen	- 177	- 43
Kasstromen uit bedrijfswinst voor belastingen en voor wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen	2 705	770
Wijzigingen in bedrijfsactiva ¹	- 42 468	394
Wijzigingen in bedrijfsverplichtingen ²	40 944	- 5 885
Betaalde belastingen	- 556	- 723
Nettokasstroom uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten	625	- 5 444
Aankoop van tot einde looptijd aangehouden effecten	- 5 771	- 1 761
Opbrengst van de terugbetaling van tot einde looptijd aangehouden effecten op eindvervaldag	3 742	633
Overname van een dochteronderneming of een bedrijfsonderdeel zonder de overgenomen of afgestoten geldmiddelen	- 266	- 734
Opbrengst van de afstoting van een dochteronderneming of bedrijfsonderdeel zonder de afgestoten geldmiddelen	45	60
Aankoop van aandelen in geassocieerde ondernemingen	0	0
Opbrengst van de verkoop van aandelen in geassocieerde ondernemingen	0	72
Dividenden ontvangen van geassocieerde ondernemingen	71	15
Aankoop van vastgoedbeleggingen	0	0
Opbrengst van de verkoop van vastgoedbeleggingen	1	1
Aankoop van immateriële vaste activa	- 38	- 63
Opbrengst van de verkoop van immateriële vaste activa	15	51
Aankoop van materiële vaste activa	- 330	- 404
Opbrengst van de verkoop van materiële vaste activa	324	332
Nettokasstroom uit of aangewend bij investeringsactiviteiten	- 2 206	- 1 798
Inkoop of verkoop van eigen aandelen	0	0
Uitgifte of terugbetaling van promessen en andere schuldbewijzen	948	6 883
Opbrengst van of terugbetaling van achtergestelde schulden	- 649	2
Kapitaalaflossingen van financiële leasing	0	0
Opbrengst van de uitgifte van aandelenkapitaal	0	0
Opbrengst van de uitgifte van bevoorrechte aandelen	0	0
Uitgekeerde dividenden	- 1 270	- 1 394
Nettokasstroom uit of aangewend bij financieringsactiviteiten	- 971	5 491
Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten	- 2 552	- 1 751
Geldmiddelen en kasequivalenten in het begin van het boekjaar	2 993	745
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	304	- 146
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	745	- 1 153
Overige informatie		
Betaalde rente	- 5 449	- 7 080
Ontvangen rente	8 944	10 351
Ontvangen dividenden, inclusief vermogensmutatiemethode	186	154
Componenten van geldmiddelen en kasequivalenten	745	- 1 153
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1 188	1 348
Schatkistpapier en ander kortlopend schuld papier die in aanmerking komen voor herdiscontering bij centrale banken	1 470	1 722
Leningen en voorschotten aan banken terugbetaalbaar op verzoek	3 544	3 818
Deposito's van banken terugbetaalbaar op verzoek	- 5 457	- 8 041
waarvan niet beschikbaar	0	0

¹ Inclusief leningen en voorschotten aan banken, leningen en voorschotten aan cliënten, effecten (exclusief effecten aangehouden tot einde looptijd), afgeleide financiële instrumenten en overige activa.

² Inclusief deposito's van banken, deposito's van cliënten en schuld papier, afgeleide financiële instrumenten en overige verplichtingen.

Opmerkingen:

- KBC brengt verslag uit over kasstromen van bedrijfsactiviteiten volgens de indirecte methode.
- Om de kasstromen te bepalen, worden geldmiddelen en kasmiddelen gedefinieerd als Geldmiddelen en tegoeden bij de centrale banken (zie betreffende balanspost), Schatkistpapier en ander kortlopend schuld papier dat in aanmerking komt voor

herdiscontering bij centrale banken (zie betreffende balanspost) alsook het saldo van Leningen en voorschotten aan banken terugbetaalbaar op verzoek en Deposito's van banken terugbetaalbaar op verzoek (zie toelichtingen 15 en 26, onder Onmiddellijk opvraagbaar).

- De belangrijkste overnames en vervreemdingen van geconsolideerde dochterondernemingen in 2006 (inclusief participatieveranderingen waarbij de controle over de dochteronderneming werd verworven of verloren) worden hieronder toegelicht. Voor 2006 betreft het de aankoop van 7% van KBC Asset Management, nu integraal geconsolideerd, voorheen vermogensmutatie. In de referentieperiode waren er geen materiële overnames of vervreemdingen van geconsolideerde dochterondernemingen.

Impact van aankopen en verkopen van geconsolideerde dochterondernemingen (exclusief veranderingen in belangenpercentage) in 2006

	Dochteronderneming aangekocht KBC Asset Management
Percentage aandelen gekocht/verkocht	7,11%
Activa en verplichtingen gekocht/verkocht	
Geldmiddelen en kasequivalenten	210,4
Leningen en voorschotten aan banken	40,1
Leningen en voorschotten aan cliënten	42,7
Effecten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	504,4
Derivaten en andere activa	26,6
Deposito's van banken	0,0
Deposito's van cliënten en schuldpapier	0,4
Derivaten en andere verplichtingen	96,9
Aankoop prijs/verkoop prijs	-162,4
Kasstroom voor de aankoop van bedrijven min aangekochte geldmiddelen en kasequivalenten	48,1

● Toelichtingen bij de grondslagen voor financiële verslaggeving

● Toelichting 1 a: Verklaring van overeenstemming

De geconsolideerde jaarrekening werd op 22 maart 2007 goedgekeurd voor publicatie door de Raad van Bestuur van KBC Bank NV.

De geconsolideerde jaarrekening van de KBC Bank werd opgesteld volgens de International Financial Reporting Standards, zoals goedgekeurd voor toepassing in de EU (*endorsed IFRSs*).

De geconsolideerde jaarrekening van KBC bevat vergelijkende informatie over één jaar.

KBC Bank paste IFRS voor de eerste keer toe in 2006. De aanpassingen die voortvloten uit deze eerste toepassing van IFRS zijn opgenomen in de openingsbalans op 1 januari 2005. Aangezien de moedermaatschappij van KBC Bank Geconsolideerd reeds een boekjaar vroeger de overgang gemaakt heeft naar IFRS, heeft KBC Bank Geconsolideerd conform de bepalingen van IFRS 1 ervoor geopteerd om haar activa en verplichtingen te waarderen aan de boekwaarden opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de moedermaatschappij en bepaald op basis van de datum van de overgang naar IFRS van de moedermaatschappij. In overeenstemming met IFRS 1 werden de volgende uitzonderingen gemaakt op de algemene regel dat de openingsbalans moet overeenstemmen met elke IFRS-standaard:

- Bedrijfscombinaties vóór 1 januari 2004 werden niet herrekend;
- Alle cumulatieve actuariële winsten en verliezen op alle toegezegd-pensioenregelingen worden opgenomen in het eigen vermogen op 1 januari 2004, ook al wordt nadien de corridor approach gehanteerd;
- Cumulatieve omrekeningsverschillen op 1 januari 2004 worden geacht nul te zijn;
- Op eigen aandelen gebaseerde personeelsvoordelen vóór 7 november 2005 werden niet herrekend.

Alle bedragen zijn uitgedrukt in miljoenen euro en afgerond op het miljoental.

De onderstaande IFRS-normen werden uitgegeven, maar waren nog niet van kracht op 31 december 2006. De KBC-groep zal deze standaarden toepassen vanaf hun respectieve ingangsdatum.

- IFRS 7 *Financiële instrumenten – presentatie*: deze norm geeft een overzicht van de verschillende toelichtingsvereisten met betrekking tot financiële instrumenten. Deze norm vervangt de toelichtingsvereisten eerder opgenomen in IAS 30 en IAS 32. De ingangsdatum van deze norm is 1 januari 2007.
- Wijzigingen in IAS 1 *Presentatie van de jaarrekening – toelichtingen op het eigen vermogen*: deze wijziging vereist aanvullende toelichtingen met betrekking tot het eigen vermogen. De ingangsdatum van deze norm is 1 januari 2007.

De KBC-groep heeft gekozen voor een vervroegde toepassing van de volgende IFRICs (weliswaar momenteel zonder voorwerp of invloed): IFRIC 7 (toepassing van de aanpassingsbenadering van IAS 29 'Financiële verslaggeving in economieën met hyperinflatie'), IFRIC 8 (toepassingsgebied van IFRS 2) en IFRIC 9 (herbeoordeling van in contracten besloten derivaten).

● Toelichting 1b: Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving

a Criteria voor consolidatie en voor opnemings in de geconsolideerde rekeningen volgens de vermogensmutatiemethode

De methode van integrale consolidatie wordt toegepast voor alle entiteiten (inclusief Special Purpose Entities) waarover de consoliderende vennootschap, rechtstreeks of onrechtstreeks, een exclusieve zeggenschap uitoefent. Ondernemingen waarover rechtstreeks of onrechtstreeks een gezamenlijke controle wordt uitgeoefend, worden geconsolideerd volgens de methode van de proportionele consolidatie.

De vermogensmutatiemethode wordt gehanteerd voor investeringen in geassocieerde ondernemingen (dit zijn ondernemingen waarin KBC een invloed van betekenis op het beleid uitoefent).

Zoals volgens IAS 28 is toegestaan, worden investeringen in geassocieerde deelnemingen aangehouden door risicokapitaalondernemingen geklassificeerd als *gehouden voor handelsdoeleinden* (gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening).

b Effecten van wijzigingen in wisselkoersen

Monetaire activa en verplichtingen uitgedrukt in vreemde munt worden omgerekend in hun tegenwaarde in de functionele munt tegen de contantkoers op de balansdatum.

Negatieve en positieve waardingsverschillen, met uitzondering van die welke betrekking hebben op de financiering van aandelen en deelnemingen van geconsolideerde ondernemingen in vreemde munt, worden opgenomen in het resultaat.

De niet-monetaire bestanddelen gewaardeerd op basis van hun historische kostprijs worden omgerekend in de functionele munt tegen de wisselkoers van de transactiedatum.

Niet-monetaire bestanddelen gewaardeerd tegen reële waarde worden omgerekend op basis van de contantkoers van de dag waarop de reële waarde werd bepaald.

Omrekeningsverschillen worden samen met schommelingen in reële waarde gerapporteerd.

In vreemde munt uitgedrukte opbrengsten en kosten worden in het resultaat verwerkt tegen de koers die gold op het tijdstip van hun opneming.

De balansen van de buitenlandse dochterondernemingen worden omgerekend in de presentatiemunt (euro) tegen de contantkoers op de balansdatum (uitgezonderd het eigen vermogen dat tegen de historische koers wordt omgezet). De winst- en verliesrekening wordt omgerekend tegen de gemiddelde koers van het boekjaar.

De verschillen die voortvloeien uit het gebruik van een verschillende koers voor de activa en verplichtingen enerzijds en de elementen van het eigen vermogen anderzijds, worden (samen met de koersverschillen – na uitgestelde belastingen – op de leningen die werden afgesloten ter financiering van de deelnemingen in vreemde munt) voor het aandeel van KBC opgenomen onder het eigen vermogen.

c Financiële activa en verplichtingen (IAS 39)

Een financieel actief of financiële verplichting wordt in de balans opgenomen op het moment dat een contract voor het instrument afgesloten wordt. Aan- en verkopen van alle financiële activa die volgens standaardmarktconventies worden afgewikkeld, worden in de balans verwerkt op de afwikkelingsdatum.

Alle financiële activa en verplichtingen – inclusief afgeleide financiële instrumenten – moeten worden opgenomen in de balans op basis van de door IAS 39 voorziene classificaties. Elke classificatie vereist een specifieke waardering.

IAS 39 onderscheidt de volgende classificaties:

- Leningen en vorderingen: alle niet-afgeleide financiële activa met vaste of bepaalde betalingen die niet genoteerd zijn in een actieve markt;
- Tot einde looptijd aangehouden beleggingen: alle niet-afgeleide financiële activa met een vaste eindvervaldag en vaste of bepaalde betalingen waarbij KBC stellig voornemens is en in staat deze aan te houden tot op het einde van de looptijd;
- Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening: deze categorie bevat de financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden én enig ander financieel actief vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (RW). Financiële activa gehouden voor handelsdoeleinden zijn financiële activa die aangehouden worden met de bedoeling om ze op korte termijn te verkopen of die deel uitmaken van een portefeuille van dergelijke activa. Alle derivaten met een positieve vervangingswaarde worden beschouwd als financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden tenzij ze aangeduid werden als efficiënte afdekkingsinstrumenten. RW-activa worden op dezelfde wijze gewaardeerd als financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden. KBC kan deze optie van de reële waarde toepassen wanneer dat meer relevante informatie oplevert. Dit kan immers de waarderings- of opnemingsinconsistentie (soms ook boekhoudkundige mismatch genoemd) elimineren of aanzienlijk beperken die anders zou ontstaan bij het waarderen op verschillende basis van activa of verplichtingen of bij het opnemen van de winsten of verliezen erop. De optie van de reële waarde kan ook worden toegepast op financiële activa met besloten derivaten;
- Voor verkoop beschikbare financiële activa: dit zijn alle niet-afgeleide financiële activa die niet onder een van de vorige categorieën thuishoren. Deze activa worden gewaardeerd tegen reële waarde waarbij alle schommelingen van de reële waarde opgenomen worden in het eigen vermogen tot realisatie van de activa of tot het moment dat zich een bijzondere waardevermindering voordoet. In dat geval worden de cumulatieve herwaarderingsresultaten opgenomen in het resultaat van het boekjaar;
- Financiële verplichtingen:
 - Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden: zijn schulden aangehouden met het oog op terugkoop op korte termijn. Alle derivaten met een negatieve vervangingswaarde worden beschouwd als verplichtingen gehouden voor handelsdoeleinden tenzij ze aangeduid werden als efficiënte afdekkingsderivaten;
 - Financiële verplichtingen vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de winst en verliesrekening (RW): deze financiële verplichtingen worden op dezelfde manier gewaardeerd als verplichtingen gehouden voor handelsdoeleinden. De optie van de reële waarde kan onder dezelfde omstandigheden worden gebruikt als bij de RW-activa.
 - Andere financiële verplichtingen: dit zijn alle andere niet-afgeleide financiële schulden die niet onder een van de vorige categorieën thuishoren;
- Afdekkingsderivaten: dit zijn derivaten gebruikt als afdekkingsinstrument.

KBC past de volgende algemene regels toe:

- Vorderingen: deze werden geklasseerd als Leningen en vorderingen. Ze worden bij verwerving gewaardeerd tegen reële waarde inclusief transactiekosten. Leningen met vaste vervaldag worden nadien gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentevoet; dat is de rentevoet die exact alle toekomstige verwachte kasstromen van de vordering verdisconteert tot de nettoboekwaarde. Deze rentevoet houdt rekening met alle gerelateerde vergoedingen en transactiekosten. Leningen zonder vaste vervaldag worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Bijzondere waardeverminderingen worden opgenomen voor vorderingen waarvoor – hetzij individueel, hetzij op portefeuillebasis – een indicatie van bijzondere waardevermindering bestaat op de balansdatum. Deze indicatie wordt bepaald aan de hand van de *probability of default*: Leningen en voorschotten met een probability of default (PD) van 12 (probleemkredieten met de hoogste PD) worden individueel getest op een waardevermindering (en eventueel individueel afgeschreven). Leningen en voorschotten met een PD van 10 of 11 (ook als probleemkredieten beschouwd) worden ofwel individueel getest (belangrijke leningen) ofwel op een statistische basis (minder belangrijke leningen). Op die leningen en voorschotten worden respectievelijk individuele en statistisch berekende waardeverminderingen aangelegd. Voor kredieten met een PD onder 10 ten slotte, worden op portefeuillebasis bijzondere waardeverminderingen aangelegd.

Rente op kredieten waarvoor bijzondere waardeverminderingen werden aangelegd, wordt berekend aan de hand van de rentevoet die gebruikt werd om de waardevermindering te berekenen;

- **Effecten:** afhankelijk van of effecten al dan niet verhandeld worden op een actieve markt en van de intentie bij verwerving, worden ze geklasseerd als leningen en vorderingen, tot einde looptijd aangehouden beleggingen, financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden, RW-activa of als voor verkoop beschikbare financiële activa.

Effecten geklasseerd als leningen en vorderingen of tot einde looptijd aangehouden beleggingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde, inclusief transactiekosten. Nadien worden ze gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Het verschil tussen de aanschaffingswaarde en de terugbetalingswaarde wordt over de resterende looptijd van de effecten aangroeiend als rente in het resultaat opgenomen. De opname gebeurt op actuariële basis, uitgaande van de effectieve rentevoet bij aankoop. Individuele bijzondere waardeverminderingen van effecten die geklasseerd zijn als leningen en vorderingen of als tot einde looptijd aangehouden effecten worden – volgens dezelfde methode als voor de bovenvermelde vorderingen – opgenomen als er bewijs is van de bijzondere waardevermindering.

Effecten geklasseerd als financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde (exclusief transactiekosten) en nadien tegen reële waarde waarbij alle schommelingen van de reële waarde opgenomen worden in het resultaat van het boekjaar.

Effecten geklasseerd als RW worden op dezelfde wijze gewaardeerd als financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden.

Effecten geklasseerd als voor verkoop beschikbare financiële activa worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde (inclusief transactiekosten) en worden nadien gewaardeerd tegen reële waarde waarbij schommelingen van de reële waarde opgenomen worden op een aparte lijn van het eigen vermogen tot de verkoop van de effecten of tot het moment dat ze een bijzondere waardevermindering ondergaan. In dat geval wordt het cumulatieve herwaarderingsresultaat overgeboekt van het eigen vermogen naar het resultaat van het boekjaar. Bijzondere waardeverminderingen worden aangelegd als daarvoor een indicatie bestaat. Voor genoteerde aandelen en andere niet-vastrentende effecten wordt een indicatie van bijzondere waardevermindering bepaald aan de hand van een aantal samenhangende indicatoren en aan de hand van een beoordeling inzake de recupereerbaarheid van de aanschaffingswaarde van de aandelenpakketten in portefeuille. Voor vastrentende effecten wordt de bijzondere waardevermindering bepaald aan de hand van de recupereerbaarheid van de aanschaffingswaarde. Bijzondere waardeverminderingen worden opgenomen in het resultaat van het boekjaar. Voor aandelen en andere niet-vastrentende effecten gebeuren terugnames van bijzondere waardeverminderingen via een aparte lijn van het eigen vermogen. Terugnages van bijzondere waardeverminderingen op vastrentende effecten gebeuren via het resultaat van het boekjaar;

- **Derivaten:** alle derivaten worden geklasseerd als financiële activa of verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden tenzij ze aangeduid werden als efficiënte afdekkingsderivaten. Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden worden gewaardeerd tegen reële waarde waarbij schommelingen van de reële waarde in het resultaat van het boekjaar opgenomen worden. Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden met een positieve vervangingswaarde worden op de actiefzijde van de balans getoond, die met een negatieve vervangingswaarde op de passiefzijde;
- **Verschuldigde bedragen:** schulden uit ontvangen voorschotten of gelddeposito's worden in de balans opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs. Het verschil tussen de ter beschikking gestelde gelden en de nominale waarde wordt pro rata temporis verwerkt in de winst- en verliesrekening. De opname gebeurt op geactualiseerde basis, rekening houdend met het reële rentepercentage;
- **In contracten besloten derivaten:** derivaten die besloten zitten in contracten die op een proratabasis gewaardeerd worden (tot einde looptijd aangehouden beleggingen, leningen en vorderingen, andere financiële verplichtingen) of die tegen reële waarde gewaardeerd worden met schommelingen van de reële waarde in het eigen vermogen (voor verkoop beschikbare financiële activa), worden afgescheiden van het contract en tegen reële waarde gewaardeerd (waarbij schommelingen van de reële waarde in het resultaat van het boekjaar opgenomen worden) als op moment dat KBC het contract verwerft geoordeeld wordt dat het risico van het besloten derivaat niet nauw verbonden is met het risico van het basiscontract. Achteraf mag er geen herbeoordeling gebeuren van het risico tenzij bij gewijzigde contractvoorwaarden die een substantiële invloed hebben op de kasstromen van het contract. Contracten met besloten derivaten worden evenwel voornamelijk geklasseerd als RW, zodat een afscheiding van het besloten derivaat onnodig wordt, omdat het volledige financiële instrument tegen reële waarde gewaardeerd wordt, waarbij schommelingen van de reële waarde in het resultaat van het boekjaar opgenomen worden;
- **Afdekkingstransacties (hedge accounting):** KBC maakt gebruik van afdekkingstransacties als alle vereiste voorwaarden zijn voldaan (volgens de vereisten voor hedge accounting die niet zijn geschrapt in de versie van IAS 39 zoals goedgekeurd door de EU, de zogenaamde carve-outversie). De voorwaarden zijn: aanwezigheid van formele documentatie van de afdekkingsrelatie bij aanvang van de afdekking, de verwachting dat de afdekking zeer effectief zal zijn, het meten van de afdekkingsefficiëntie kan op betrouwbare wijze gebeuren en gebeurt continu tijdens de gerapporteerde periode waarin de afdekking als effectief bestempeld kan worden.

Bij reëlewaardeafdekkingen worden zowel de derivaten ter afdekking van het risico als de afgedekte posities gewaardeerd tegen reële waarde waarbij de schommelingen van de reële waarde worden opgenomen in de winst- en verliesrekening. De afdekkingstransactie wordt gestopt als niet meer voldaan is aan de voorwaarden voor afdekkingstransacties of als het afdekkingsinstrument vervalt of verkocht wordt. In dat geval wordt het herwaarderingsresultaat van de afgedekte positie (in het geval van vastrentende financiële instrumenten) op een proratabasis in het resultaat van het boekjaar opgenomen tot op de eindvervaldag.

Reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille worden door KBC toegepast om het renterisico van een portefeuille leningen af te dekken met renteswaps. De renteswaps worden gewaardeerd tegen reële waarde waarbij de schommelingen van de reële waarde worden opgenomen in de winst- en verliesrekening. Het afgedekte bedrag aan leningen wordt eveneens gewaardeerd tegen reële waarde waarbij de schommelingen van de reële waarde worden opgenomen in de winst- en verliesrekening. De reële waarde van het afgedekte bedrag wordt als een aparte lijn bij de activa opgenomen in de balans. KBC past de carve-outversie van IAS 39 toe, zodat er geen ineffectiviteit ontstaat ten gevolge van vervroegde terugbetalingen, zolang er sprake is van een *underhedging*. In geval van een niet-effectieve afdekking zal de cumulatieve reëlewaardeschommeling van het afgedekte bedrag afgeschreven worden in de winst- en verliesrekening, en wel over de resterende levensduur van de afgedekte activa, of onmiddellijk weggeboekt worden uit de balans als de ineffectiviteit ontstaan is ten gevolge van het feit dat de betreffende leningen niet langer worden erkend.

Bij kasstroomafdekkingen worden de derivaten ter afdekking van de risico's gewaardeerd tegen reële waarde waarbij de schommelingen van de reële waarde toe te wijzen aan het effectieve deel van de afdekking opgenomen worden op een aparte lijn van het eigen vermogen. Het niet-effectieve deel van de afdekking wordt opgenomen in het resultaat van het boekjaar. De afdekkingstransactie wordt gestopt als niet meer voldaan is aan de voorwaarden voor afdekkingstransacties. In dat geval worden de derivaten beschouwd als derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden en dusdanig gewaardeerd.

Vreemdemuntfinanciering van het nettoactief van een buitenlandse participatie wordt verwerkt als een afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit. Omrekeningsverschillen (rekening houdend met uitgestelde belastingen) op de financiering worden opgenomen in het eigen vermogen, samen met omrekeningsverschillen op het nettoactief. Voor verwervingen van participaties na 1 januari 2004 is goodwill een deel van het nettoactief van de buitenlandse participatie waardoor het bedrag aan goodwill is opgenomen in de vreemdemuntfinanciering. Deze vorm van hedge accounting wordt toegepast voor alle participaties die niet zijn uitgedrukt in euro;

- Een financiële-garantiecontract is een contract op grond waarvan de emittent verplicht is bepaalde betalingen te verrichten om de houder te compenseren voor een door hem geleden verlies omdat een bepaalde debiteur zijn betalingsverplichting uit hoofde van de oorspronkelijke of herziene voorwaarden van een schuldbewijs niet nakomt. Een financiële-garantiecontract wordt initieel gewaardeerd aan fair value, nadien wordt het gewaardeerd tegen het hoogste van de volgende bedragen:
 - (i) het bedrag dat overeenkomstig IAS 37 Voorzieningen, voorwaardelijke verplichtingen en voorwaardelijke activa is bepaald; en
 - (ii) het bedrag dat oorspronkelijk is opgenomen verminderd met, in voorkomend geval, de cumulatieve amortisatie die is opgenomen in overeenstemming met IAS 18 Opbrengsten.
- Aanpassingen van de reële waarde (market value adjustments): aanpassingen van de reële waarde worden opgenomen op alle financiële instrumenten die tegen reële waarde gewaardeerd worden met waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening of eigen vermogen. Deze aanpassingen van de reële waarde bevatten alle afwikkelingskosten, correcties voor minder liquide instrumenten of markten, correcties verbonden aan mark-to-modelwaarderingen en correcties ingevolge tegenpartijrisico. Deze methodologie – die voor rapporteringsdoeleinden volgens de Belgische GAAP al door KBC Financial Products wordt gehanteerd – wijkt af van de huidige Belgische GAAP-methodologie (toegepast door KBC Bank België) waar alleen aanpassingen van de reële waarde worden opgenomen ter dekking van afwikkelingskosten op derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden. De waardecorrectie die voortvloeit uit de eerste groepswijde toepassing van de nieuwe methodologie, wordt opgenomen in de IFRS-openingsbalans van het eigen vermogen op 1 januari 2005.

d Goodwill en andere immateriële vaste activa

Goodwill wordt beschouwd als het deel van de aanschaffingskosten bovenop de reële waarde van de aangekochte identificeerbare activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen, zoals verondersteld op de datum van de aankoop. Het wordt opgenomen als een immaterieel vast actief en wordt gewaardeerd tegen kostprijs min bijzondere waardeverminderingen. Goodwill wordt niet afgeschreven, maar wordt minstens jaarlijks getest op bijzondere waardeverminderingen. Die worden aangelegd als de boekwaarde van de kasstroomgenererende eenheden waartoe de goodwill behoort, hoger is dan zijn realiseerbare waarde. Bijzondere waardeverminderingen op goodwill kunnen niet worden teruggenomen.

Software wordt – als de voorwaarden tot activering zijn vervuld – opgenomen onder de immateriële vaste activa. Systeemsoftware wordt geactiveerd en volgt het afschrijvingsritme van de hardware (namelijk drie jaar) vanaf het moment dat de software beschikbaar is voor gebruik. Standaardsoftware en door een derde partij ontwikkelde maatsoftware worden geactiveerd en lineair afgeschreven over een periode van vijf jaar vanaf het moment dat de software beschikbaar is voor gebruik. Interne en externe ontwikkelingskosten van intern gegenereerde software van investeringsprojecten worden geactiveerd en lineair afgeschreven over vijf jaar. Investeringsprojecten zijn grootschalige projecten die een belangrijk businessobjectief of -model introduceren of vervangen. Interne en externe onderzoekskosten verbonden aan deze projecten en alle kosten van overige ICT-projecten inzake intern gegenereerde software (niet investeringsprojecten) worden onmiddellijk in het resultaat van het boekjaar opgenomen.

e Materiële vaste activa (inclusief vastgoedbeleggingen)

Alle materiële vaste activa worden opgenomen tegen aanschaffingswaarde (inclusief direct toewijsbare kosten van aanschaffing), verminderd met cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingspercentages zijn bepaald op basis van de verwachte economische levensduur en worden lineair toegepast zodra de activa gebruiksklaar zijn. Een bijzondere waardevermindering wordt aangelegd als de boekwaarde van de activa hoger is dan hun realiseerbare waarde (zijnde het hoogste van de bedrijfswaarde of de reële waarde min verkoopkosten). Aangelegde bedragen kunnen worden teruggenomen via de winst- en verliesrekening. Bij verkoop van materiële vaste activa worden gerealiseerde winsten of verliezen onmiddellijk in het resultaat van het boekjaar opgenomen. Bij vernietiging wordt het resterende af te schrijven bedrag onmiddellijk in de winst- en verliesrekening genomen.

De boekhoudkundige regels voor materiële vaste activa gelden ook voor vastgoedbeleggingen.

Externe financieringskosten die rechtstreeks toewijsbaar zijn aan het verwerven van een actief worden geactiveerd als onderdeel van de kosten van dat actief. Alle andere financieringskosten worden opgenomen als kosten tijdens de periode waarin ze werden gemaakt. Er wordt geactiveerd zodra er kosten worden gemaakt voor een actief, zodra er financieringskosten ontstaan en zodra er activiteiten aan de gang zijn om het actief klaar te maken voor het bedoelde gebruik of de verkoop. Als het proces onderbroken wordt, worden de financieringskosten niet meer geactiveerd. De activering van financieringskosten stopt wanneer alle activiteiten om het actief klaar te maken voor het bedoelde gebruik of de verkoop achter de rug zijn.

f Pensioenverplichtingen

De pensioenverplichtingen zijn opgenomen onder Overige schulden en hebben betrekking op verplichtingen voor rust- en overlevingspensioenen, brugpensioenen en andere gelijksoortige pensioenen of renten.

Toegezegd-pensioenregelingen zijn plannen waarbij KBC een wettelijke of constructieve verplichting heeft om extra bijdragen te betalen aan het pensioenfonds, als dat fonds onvoldoende activa bezit om alle verplichtingen tegenover het personeel te betalen die ontstaan zijn ingevolge huidige dienstprestaties en dienstprestaties van het verleden.

De pensioenverplichtingen ingevolge deze plannen voor het personeel worden berekend volgens IAS 19 aan de hand van de Projected Unit Credit Method, waarbij elke dienstprestatieperiode aanleiding geeft tot een bijkomend recht op pensioen.

Actuariële winsten en verliezen worden verwerkt aan de hand van de zogenaamde corridor approach. Het excedent aan actuariële winsten of verliezen boven het hoogste van hetzij 10% van de reële waarde van de planactiva, hetzij 10% van de brutopensioenverplichting, wordt gespreid over vijf jaar in de winst- en verliesrekening opgenomen.

g Belastingverplichtingen

Deze post bevat de actuele belastingverplichtingen alsook de latente belastingschulden .

Actuele belastingen worden bepaald aan de hand van het verwachte te betalen bedrag berekend op basis van de belastingvoeten die geldig zijn op de balansdatum.

Latente belastingschulden worden aangelegd voor alle belastbare tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde en de fiscale waarde van de activa en verplichtingen. Ze worden berekend aan de hand van de belastingvoeten die geldig zullen zijn op het moment van realisatie van de activa of verplichtingen waarop ze betrekking hebben. Latente belastingvorderingen worden aangelegd voor alle aftrekbare tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde en de fiscale waarde van de activa en verplichtingen in de mate dat het waarschijnlijk is dat er belastbare winsten beschikbaar zullen zijn waardoor deze aftrekbare tijdelijke verschillen gebruikt kunnen worden.

h Voorzieningen

Voorzieningen worden opgenomen in de balans indien:

- er een (in rechte afdwingbaar of feitelijke) verplichting bestaat op de balansdatum, ten gevolge van een gebeurtenis in het verleden; en
- het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen, vereist zal zijn om de verplichtingen af te wikkelen; en
- het bedrag van de verplichting op betrouwbare wijze kan worden geschat.

i Eigen vermogen

Het eigen vermogen is het nettoactief na aftrek van alle schulden.

Eigenvermogeninstrumenten worden onderscheiden van financiële instrumenten volgens de regels van IAS 32:

- Obligaties terugbetaalbaar in aandelen van KBC Groep NV (MCB 1998–2008), welke ook aanleiding geven tot een kapitaalsverhoging van KBC Bank NV voor hetzelfde bedrag, worden geklasseerd als eigen vermogen;
- Aandelenopties op KBC Groep-aandelen die binnen de scope van IFRS 2 vallen, worden gewaardeerd tegen reële waarde op de toekenningsdatum. Die reële waarde wordt gespreid over de dienstprestatieperiode in de

winst- en verliesrekening opgenomen als personeelskosten met als tegenpost een aparte lijn van het eigen vermogen. De aandelenoptieplannen van 2000–2002 vallen buiten de scope van IFRS 2;

- De herwaarderingsresultaten op voor verkoop beschikbare financiële activa worden opgenomen in het eigen vermogen tot verkoop van de activa of wanneer een bijzondere waardevermindering zich voordoet. Dan wordt het cumulatieve herwaarderingsresultaat overgeboekt naar het resultaat van het boekjaar.

Put opties op minderheidsbelangen (en, indien van toepassing, combinaties van put en call opties in forward contracten) worden erkend als financiële verplichtingen tegen de actuele waarde van hun uitoefenprijs. Het overeenstemmende minderheidsbelang wordt uit het eigen vermogen gehaald. Het verschil tussen beiden wordt ofwel als een actief erkend (goodwill) ofwel opgenomen in de winst –en verliesrekening (negatieve goodwill).

j Gebruikte wisselkoersen

Wisselkoers op 31-12-2006			Wisselkoersgemiddelde in 2006				
1	EUR	=	Wijziging ten opzichte van 31-12-2005	1	EUR	=	Wijziging ten opzichte van gemiddelde in 2005
... vreemde munt			positief: appreciatie negatief: depreciatie tegenover EUR	... vreemde munt			positief: appreciatie negatief: depreciatie tegenover EUR
CZK	27,49		5%	28,33			5%
GBP	0,672		2%	0,682			0%
HUF	251,8		0%	264,2			-6%
PLN	3,831		1%	3,901			3%
USD	1,317		-10%	1,257			-1%

● Toelichting 1 c: Aansluiting IFRS - Belgische Gaap

Aansluiting BGAAP - IFRS

Winst	FY2005
Winst - volgens Belgische GAAP	1 472
Afschrijving goodwill	22
Personeelsbeloningen	- 82
Materiële - Immateriële vaste activa	- 1
Voorzieningen voor risico's en kosten	- 7
Leasing	- 1
Uitgestelde belastingen	- 87
Toewijzing van verplicht converteerbare obligaties aan eigen vermogen	26
Bijzondere waardeverminderingen op kredieten	81
Effectief rendement (activering van transactiekosten)	31
Overige waardering tegen reële waarde van financiële instrumenten	224
Overige	14
Belangen van derden in de bovengenoemde posten	- 15
Winst - Volgens IFRS	1 677

	01-01-2005	31-12-2005
Eigen vermogen van de aandeelhouders		
Eigen vermogen van de aandeelhouders volgens de Belgische GAAP	8 007	8 920
Personeelsbeloningen	- 376	- 458
Materiële - Immateriële vaste activa	- 5	- 6
Voorzieningen voor risico's en kosten	18	11
Uitgestelde belastingen	283	238
Leasing	9	8
Goodwill	31	54
Toewijzing van de winst	1 232	635
Toewijzing van verplicht converteerbare obligaties aan eigen vermogen	436	436
Bijzondere waardeverminderingen op kredieten	- 216	- 135
Effectief rendement (activering van transactiekosten)	- 8	22
Overige waardering tegen reële waarde van financiële instrumenten	276	669
Overige	- 5	2
Belangen van derden in de bovengenoemde posten	- 4	- 19
Eigen vermogen van de aandeelhouders volgens IFRS	9 677	10 375

Belangrijkste verschilpunten tussen IFRS en de Belgische GAAP

a Afschrijving van goodwill

Goodwill kan niet worden afgeschreven volgens IFRS 3. Jaarlijks moet een waardeverminderingstest worden afgenomen, zelfs al is er geen indicatie van bijzondere waardevermindering. Volgens de Belgische GAAP wordt goodwill afgeschreven. Een bijzondere waardevermindering wordt geboekt als de waardevermindering duurzaam is.

b Employee benefits

Verplichtingen in toegezegd-pensioenregelingen worden berekend volgens de Projected Unit Credit Method. Daarbij wordt rekening gehouden met verschillende scenario's voor de inflatie, loon- en pensioenstijgingen, enz. Toekomstige kasuitstromen worden verdisconteerd aan de hand van de langetermijnrente. Elke overtollige of ontoereikende pensioenverplichting moet worden opgenomen in de balans. De Belgische GAAP bepaalt geen gedetailleerde regels voor de berekening van de langetermijnpensioenverbintenissen. Overtollige of ontoereikende pensioenverplichtingen worden niet opgenomen in de balans.

c Materiële – Immateriële vaste activa

Immateriële activa (zoals intern ontwikkelde software) worden opgenomen, als actief als het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen die aan dit actief kunnen worden toegewezen de onderneming ten goede komen en als de kosten van het actief betrouwbaar bepaald kunnen worden. Ontwikkelingskosten van intern gegenereerde software worden geactiveerd volgens IFRS, maar onmiddellijk als kosten opgenomen volgens de Belgische GAAP.

d Voorzieningen voor risico's en kosten

Overeenkomstig IAS 37 kunnen voorzieningen maar worden erkend als een onderneming op de balansdatum een verplichting heeft als gevolg van een gebeurtenis in het verleden, het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen in de vorm van economische voordelen vereist zal zijn om de verplichting na te komen, en de omvang van de verplichting betrouwbaar kan worden geschat.

Volgens de Belgische GAAP is er geen huidige verplichting nodig om voorzieningen op te nemen: ze kunnen worden opgenomen om duidelijk afgebakende toekomstige verliezen of kosten op te vangen die waarschijnlijk of zeker zijn op de balansdatum, maar waarvan het bedrag niet exact kan worden bepaald. Daarom kunnen bepaalde voorzieningen die volgens de Belgische GAAP worden erkend, niet behouden blijven volgens IFRS.

e Leasing

Net als de Belgische GAAP maakt IAS 17 een onderscheid tussen financiële en operationele leasing. Ter wille van IFRS-doeleinden wordt een leasing als financiële leasing bestempeld als nagenoeg alle risico's en opbrengsten die samenhangen met het onderliggend actief overdragen worden aan de leasingnemer. Alle andere leasingovereenkomsten worden beschouwd als operationele leasing. Aangezien IAS 17 de criteria voor financiële leasing wat breder bepaalt, worden vele leasingovereenkomsten die vroeger waren opgenomen als operationele leasing geherklasseerd als financiële leasing. Operationele leasing wordt in de jaarrekening voorgesteld als huur; financiële leasing als krediet.

f Belastinglatenties

IAS 12 bepaalt dat alle verplichtingen in verband met belastinglatenties, verschuldigd wegens belastbare tijdelijke verschillen, moeten worden erkend. Latente belastingvorderingen kunnen worden erkend voor de voorwaartse compensatie van ongebruikte belastingverliezen en ongebruikte belastingkredieten als het waarschijnlijk is dat er in de toekomst belastbare winsten beschikbaar zullen zijn waarmee die niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden kunnen worden gebruikt. Volgens de Belgische GAAP kunnen latente belastingvorderingen en verplichtingen alleen worden geboekt onder specifieke omstandigheden.

g Andere aanpassingen

De consolidatiekring ondergaat een belangrijke verandering: alle entiteiten onder controle van KBC of entiteiten waarop KBC een aanzienlijke invloed uitoefent, moeten worden opgenomen in de consolidatiekring overeenkomstig IAS 27, IAS 28 en SIC 12 (wanneer ze de materialiteitsgrenzen overschrijden). Daarom moeten *special purpose entities*, bepaalde risicokapitaalondernemingen en bepaalde ondernemingen in vastgoedbeleggingen worden opgenomen in de consolidatiekring. Onder de Belgische GAAP hoorden *special purpose entities* en entiteiten die in de toekomst worden verkocht niet tot de consolidatiekring.

Ook inzake winstverdeling zijn er verschillen: volgens IFRS wordt het eigen vermogen voorgesteld vóór de winstverdeling, volgens de Belgische GAAP net andersom.

h Eigen aandelen

Volgens IFRS worden de eigen aandelen afgetrokken van het eigen vermogen. Derivaten van de eigen aandelen worden in het eigen vermogen gerapporteerd. Volgens de Belgische GAAP worden de eigen aandelen geklasseerd als activa voor handelsdoeleinden of als beleggingen afhankelijk van de bedoeling bij aankoop. In IFRS wordt elk resultaat uit de eigen aandelen rechtstreeks opgenomen in het eigen vermogen in plaats van in de nettowinst of het nettoverlies van het boekjaar.

i Toewijzing van verplicht in aandelen converteerbare obligaties aan het eigen vermogen

IAS 32 stelt dat er een duidelijk onderscheid moet worden gemaakt tussen eigenvermogen- en schuldinstrumenten op basis van verschillende criteria. Bepaalde financiële instrumenten die volgens de Belgische GAAP beschouwd worden als schuldinstrumenten (zoals verplicht converteerbare obligaties), worden volgens IFRS geklasseerd als eigenvermogeninstrumenten. De resultaten van die financiële instrumenten worden rechtstreeks opgenomen in het eigen vermogen in plaats van in de nettowinst of het nettoverlies van het boekjaar.

j Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten

Specifieke en portefeuillegebonden bijzondere waardeverminderingen worden volgens IAS 39 erkend als er op de balansdatum een indicatie is van een waardevermindering. Voor alle belangrijke kredieten moet elke indicatie van een waardevermindering individueel onderzocht worden. Kredieten zonder individuele indicatie van een waardevermindering moeten worden opgenomen in een kredietportefeuille met gelijksoortige risicokenmerken, waarbij nadien het waardeverlies op portefeuilleniveau wordt nagegaan.

Een individuele bijzondere waardevermindering moet worden berekend als het verschil tussen de boekwaarde van een krediet en zijn recupereerbare waarde (dat is de huidige waarde van toekomstige geschatte kasstromen). Volgens de Belgische GAAP wordt er geen discountfactor in rekening genomen om specifieke waardeverminderingen voor kredieten te bepalen. Waardeverminderingen op portefeuilleniveau (algemene waardeverminderingen) worden volgens de Belgische GAAP op een andere basis berekend dan volgens IAS 39.

k Effectief rendement

Volgens IFRS moet de effectief-rendementmethode worden toegepast voor het berekenen van de geamortiseerde kostprijs. De effectieve rentevoet is de rentevoet die de verwachte stroom van toekomstige cashbetalingen tot de eindvervaldag of tot de volgende marktconforme renteherziening verdisconteert naar de huidige nettoboekwaarde van het financieel actief of de financieel verplichting. Die berekening omvat alle vergoedingen, transactiekosten en door contractpartijen ontvangen provisies. Het belangrijkste verschil met de Belgische GAAP ligt in de commissielonen die makelaars ontvangen voor de verkoop van financiële instrumenten: volgens IFRS worden ze opgenomen in het effectief rendement, volgens de Belgische GAAP rechtstreeks onder winst of verlies.

l Reële waarde van financiële instrumenten

Vastrentende effecten en waardepapier – beleggingsportefeuille

IAS 39 maakt een onderscheid tussen beleggingen aangehouden tot op de eindvervaldag en beschikbaar voor verkoop. Verder kan elk financieel actief, volgens IAS 39, worden opgegeven tegen zijn reële waarde via winst of verlies (FVRW). Beleggingen aangehouden tot einde looptijd worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Beleggingen beschikbaar voor verkoop en FVRW-beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde. Schommelingen van de reële waarde van beleggingen beschikbaar voor verkoop worden opgenomen onder het eigen vermogen tot hun realisatie of

bijzondere waardevermindering. In dat geval wordt het gecumuleerde revaluatieresultaat weergegeven onder de nettowinst of het nettoverlies. Schommelingen van de reële waarde van FVRW-beleggingen worden opgenomen onder de nettowinst of het nettoverlies.

De Belgische GAAP maakt dat onderscheid in de beleggingsportefeuille niet. In de beleggingsportefeuille worden vastrentende beleggingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Aandelen – beleggingsportefeuille

Aandelen in de beleggingsportefeuille kunnen worden weergegeven tegen reële waarde via winst of verlies of als beschikbaar voor verkoop en beide zijn gewaardeerd tegen reële waarde. Niet-gerealiseerde winsten of verliezen van aandelen beschikbaar voor verkoop worden opgenomen onder het eigen vermogen tot hun realisatie of bijzondere waardevermindering. Daarna wordt het gecumuleerde revaluatieresultaat weergegeven onder de nettowinst of het nettoverlies. Niet-gerealiseerde winsten of verliezen van FVRW-aandelen worden weergegeven onder de nettowinst of het nettoverlies van het boekjaar.

Volgens de Belgische GAAP worden aandelen van de bancaire beleggingsportefeuille gewaardeerd tegen kostprijs tenzij hun marktwaarde op de balansdatum lager ligt. In dat geval worden ze gewaardeerd tegen marktwaarde (Lower of Cost to Market (LoCom)-principe). Aandelen in de verzekeringsbeleggingsportefeuille worden weergegeven tegen kostprijs. Bijzondere waardeverminderingen worden aangelegd op basis van specifieke waardeverminderingsregels. De waardeverminderingsregels van de Belgische GAAP verschillen aanzienlijk van die van IAS 39.

Derivaten niet aangehouden voor handelsdoeleinden

IAS 39 veronderstelt dat alle derivaten aangehouden zijn voor handelsdoeleinden, tenzij ze zijn aangeduid als effectief afdekkingsinstrument. IAS 39 stelt dat afdekkingsderivaten moeten worden gewaardeerd tegen reële waarde. Voor reëlewaardeafdekkingen moeten de resulterende schommelingen van de reële waarde worden weergegeven onder de nettowinst. Bij kasstroomafdekkingen moet alleen het inefficiënte deel van de afdekking onder de nettowinst worden opgenomen, het efficiënte deel onder het eigen vermogen.

Volgens de Belgische GAAP worden die derivaten gewaardeerd tegen kostprijs.

Afdekking

Bij een afdekkingsrelatie worden onder de Belgische GAAP zowel de afgedekte positie als het afdekkingsinstrument pro rata gewaardeerd. Volgens IFRS daarentegen hangt de waardering af van de soort van de afdekking (reëlewaardeafdekking versus kasstroomafdekking). Zie de waarderingsregels, toelichting 1.

● Toelichting bij de gesegmenteerde informatie

● Toelichting 2 a: Rapportering volgens de activiteiten

In miljoenen euro	Bank bedrijf	Asset mana- gement bedrijf	Leasing activiteiten	Aandelen activitei- te n	Andere	Elimina- ties tussen segment en	KBC Bank geconsoli- deerd
WINST-EN-VERLIESREKENING 2005							
Nettorente-inkomsten	3 327	0	103	- 85	145	5	3 495
Bruto verdiende premies, verzekeringen	0	0	0	0	0	0	0
Dividendinkomsten	49	0	0	66	0	0	115
Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	- 39	0	1	614	13	- 3	587
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare activa	179	0	0	1	1	0	181
Nettoprovisieopbrengsten	1 057	0	- 12	146	43	0	1 234
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0
Overige opbrengsten	361	0	21	12	27	- 38	383
BRUTO - OPBRENGSTEN	4 934	0	113	755	229	- 36	5 996
Exploiatiekosten*	- 3 063	0	- 70	- 487	- 77	36	- 3 662
Bijzondere waardeverminderingen	- 33	0	- 6	- 2	8	0	- 34
op leningen en vorderingen	- 31	0	- 6	0	9	0	- 27
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 1	0	0	- 2	- 1	0	- 4
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0
op overige	- 2	0	0	0	0	0	- 2
Bruto technische lasten, verzekeringen	0	0	0	0	0	0	0
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	0	0	0	0	0	0	0
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	24	148	0	1	5	0	177
WINST VOOR BELASTINGEN	1 861	148	37	266	164	0	2 477
Belastingen	- 500	0	- 14	- 85	- 10	0	- 610
WINST NA BELASTINGEN	1 361	148	23	181	154	0	1 868
Belangen van derden	- 84	0	0	- 15	- 92	0	- 190
NETTOWINST, GROEPSAANDEEL	1 277	148	23	166	63	0	1 677
* waarvan niet-kaskosten	- 253	0	- 4	- 6	- 8	0	- 270
Afschrijvingen vaste activa	- 208	0	- 3	- 10	- 8	0	- 228
Overige	- 45	0	- 1	4	0	0	- 42
WINST-EN-VERLIESREKENING 2006							
Nettorente-inkomsten	3 218	15	102	- 251	189	- 3	3 271
Bruto verdiende premies, verzekeringen	0	0	0	0	0	0	0
Dividendinkomsten	52	7	0	80	1	0	139
Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	377	10	1	1 082	- 2	0	1 468
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare activa	174	7	0	0	0	0	181
Nettoprovisieinkomsten	1 143	408	- 13	78	34	- 1	1 648
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0
Overige opbrengsten	417	6	25	6	29	- 32	451
BRUTO-OPBRENGSTEN	5 380	453	116	995	251	- 37	7 158
Exploiatiekosten *	- 3 063	- 73	- 70	- 625	- 78	37	- 3 872
Bijzondere waardeverminderingen	- 141	0	- 9	- 7	- 11	0	- 169
op leningen en vorderingen	- 149	0	- 9	- 6	- 11	0	- 176
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 2	0	0	- 1	0	0	- 2
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0
op overige	9	0	0	0	0	0	9
Bruto technische lasten, verzekeringen	0	0	0	0	0	0	0
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	0	0	0	0	0	0	0
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	41	0	0	1	1	0	43
WINST VOOR BELASTINGEN	2 217	380	37	364	162	0	3 160
Belastingen	- 537	- 94	- 12	- 103	- 12	0	- 759
WINST NA BELASTINGEN	1 680	286	25	261	149	0	2 401
Belangen van derden	- 53	- 138	0	- 35	- 92	0	- 318
NETTOWINST, GROEPSAANDEEL	1 627	148	25	226	57	0	2 083
* waarvan niet-kaskosten	- 150	- 1	- 3	- 9	- 9	0	- 172
Afschrijvingen vaste activa	- 183	- 1	- 2	- 11	- 9	0	- 206
Overige	33	0	- 1	2	0	0	34

BALANS 31-12-2005

Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1 186	0	2	0	0	1 188
Schatkistpapier en ander kortlopend schuld papier die in aanmerking komen voor herdiscontering bij centrale banken	1 470	0	0	0	0	1 470
Leningen en voorschotten aan banken	32 489	0	25	2 848	46	35 408
Leningen en voorschotten aan cliënten	109 477	0	3 313	1 070	2 525	116 385
Effecten	61 605	0	9	30 123	2 821	94 559
Derivaten	12 886	0	0	5 659	221	18 765
Reële waardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille	59	0	0	0	0	59
Vastgoedbeleggingen	5	0	0	0	153	158
Deel van de herverzekeraar in technische voorzieningen, verzekeringen	0	0	0	0	0	0
Overlopende rekeningen actief	1 889	0	7	31	23	1 950
Overige activa	1 044	0	51	187	123	1 405
Belastingvorderingen	327	0	5	84	9	426
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen actia die worden afgestoten	0	0	0	0	0	0
Investerings in geassocieerde ondernemingen	474	350	0	4	11	839
Goodwill en andere immateriële vaste activa	342	0	3	0	14	360
Materiële vaste activa	1 388	0	4	26	31	1 449
Totaal activa	224 640	350	3 419	40 033	5 976	274 419
Deposito's van banken	53 036	0	5	1 771	21	54 832
Deposito's van cliënten en schuld papier	135 722	0	33	8 541	14 138	158 434
Derivaten	14 919	0	0	9 779	0	24 698
Reële waardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille	0	0	0	0	0	0
Bruto technische voorzieningen, verzekeringen	0	0	0	0	0	0
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	0	0	0	0	0	0
Overlopende rekeningen passief	1 522	0	27	86	126	1 762
Overige verplichtingen	4 222	0	142	12 055	75	16 494
Belastingverplichtingen	372	0	24	39	9	444
Langlopende verplichtingen beschikbaar voor verkoop en verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	0	0	0	0	0	0
Voorzieningen voor risico's en kosten	388	0	2	5	1	396
Achternestelde schulden	2 919	0	0	0	2 324	5 244
Totaal verplichtingen	213 100	0	234	32 276	16 694	262 304
Aanschaffing vaste activa	335	0	16	9	8	368

BALANS 31-12-2006

Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1 347	0	0	0	0	1 348
Schatkistpapier en ander kortlopend schuld papier die in aanmerking komen voor herdiscontering bij centrale banken	1 722	0	0	0	0	1 722
Leningen en voorschotten aan banken	28 615	117	10	2 774	29	31 546
Leningen en voorschotten aan cliënten	121 355	0	3 656	1 932	2 544	129 487
Effecten	58 905	457	2	25 381	3 754	88 498
Derivaten	9 674	7	0	6 762	9	16 452
Reële waardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille	- 175	0	0	0	0	- 175
Vastgoedbeleggingen	0	0	0	0	225	225
Deel van de herverzekeraar in technische voorzieningen, verzekeringen	0	0	0	0	0	0
Overlopende rekeningen actief	1 805	30	4	7	37	1 883
Overige activa	763	80	48	103	156	1 150
Belastingvorderingen	485	1	12	130	11	638
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen actia die worden afgestoten	53	0	0	0	0	53
Investerings in geassocieerde ondernemingen	528	0	0	3	4	535
Goodwill en andere immateriële vaste activa	761	1	5	26	40	833
Materiële vaste activa	1 477	4	4	55	4	1 544
Totaal activa	227 314	697	3 741	37 173	6 813	275 738
Deposito's van banken	51 248	0	20	1 697	35	53 001
Deposito's van cliënten en schuld papier	139 031	0	17	10 443	21 435	170 927
Derivaten	10 927	0	0	12 151	16	23 093
Reële waardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille	0	0	0	0	0	0
Bruto technische voorzieningen, verzekeringen	0	0	0	0	0	0
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	0	0	0	0	0	0
Overlopende rekeningen passief	1 343	4	28	102	187	1 664
Overige verplichtingen	3 873	105	81	4 299	175	8 533
Belastingverplichtingen	342	31	23	50	5	451
Langlopende verplichtingen beschikbaar voor verkoop en verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	0	0	0	0	0	0
Voorzieningen voor risico's en kosten	398	0	3	4	1	407
Achternestelde schulden	3 346	0	0	0	2 150	5 496
Totaal verplichtingen	210 508	140	171	28 747	24 005	263 570
Aanschaffing vaste activa	429	1	3	27	7	467

In de IFRS-rapportering is de primaire segmentering die KBC Bank gebruikt gebaseerd op de juridische structuur van de bank. KBC Bank maakt een onderscheid tussen de volgende primaire segmenten:

- Bankbedrijf: KBC Bank en haar dochterondernemingen(banken);

- Asset Management bedrijf: KBC Asset Management en haar dochterondernemingen;
- Leasing activiteiten: KBC Lease en haar dochterondernemingen;
- Aandelen activiteiten: KBC Financial Products, KBC Securities en KBC Private Equity
- Overige : vnl. kleinere dochterondernemingen die niet tot bovenstaande segmenten behoren
- Eliminaties tussen segmenten : Transacties tussen segmenten vinden plaats tussen de verschillende primaire segmenten en gebeuren at arm's length. Aangezien enkele posten netto worden weergegeven (bijvoorbeeld Nettorente-inkomsten), is het saldo van de transacties binnen de groep voor deze posten beperkt. Transfers tussen segmenten worden bepaald op basis van de werkelijk betaalde prijs.

● Toelichting 2 b: Rapportering volgens geografisch segment

In miljoenen euro	België	Centraal- Europa	Rest van de wereld	Eliminaties tussen segmenten	KBC Bank
2005					
Bruto-opbrengsten	2 806	1 836	1 353	0	5 996
Totaal activa, per einde periode	171 146	32 937	70 336	0	274 419
Totaal verplichtingen, per einde periode	158 829	31 809	71 666	0	262 304
Aanschaffing vaste activa, per einde periode	90	250	28		368
2006					
Bruto-opbrengsten	3 515	1 939	1 705	0	7 158
Totaal activa, per einde periode	168 308	36 046	71 385	0	275 738
Totaal verplichtingen, per einde periode	154 517	35 732	73 321	0	263 570
Aanschaffing vaste activa, per einde periode	96	342	30		467

De secundaire segmentering onder IFRS is gebaseerd op geografische gebieden en weerspiegelt de focus van KBC op zijn twee thuismarkten – België en Centraal-Europa (in hoofdzaak Polen, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Slovenië) – en zijn selectieve aanwezigheid in andere landen (Rest van de wereld, hoofdzakelijk West-Europa met uitzondering van België, de Verenigde Staten en Zuidoost-Azië).

Opmerkingen:

- De geografische segmentering is gebaseerd op de locatie van de geleverde diensten. Aangezien ten minste 95% van de cliënteel lokale cliënten betreft, wordt zowel voor de balans als voor de winst-en-verliesrekening het geografisch segment bepaald door de locatie van het kantoor of de dochteronderneming.
- Meer gedetailleerde cijfers over de geografische onderverdeling voor balansposten zijn te vinden in de Toelichtingen bij de balans. Dit is een indeling volgens de geografische locatie van de tegenpartij.

● Toelichtingen bij de winst-en-verliesrekening

● Toelichting 3: Nettorente-inkomsten

In miljoenen euro	2005	2006
Totaal	3 495	3 271
Rente-inkomsten	8 944	10 351
Leningen en voorschotten aan banken	1 122	1 672
Leningen en voorschotten aan cliënten	5 031	5 561
Vastrentende effecten niet gewaardeerd tegen reële waarde	1 275	1 389
<i>Subtotaal rente-inkomsten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	7 428	8 622
<i>waarvan rente-inkomsten op kredieten waarvoor bijzondere waardeverminderingen werden aangelegd</i>	43	34
<i>Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeverminderingen in de winst- en verliesrekening</i>	1 516	1 729
Rentelasten	- 5 449	- 7 080
Deposito's van banken	- 1 586	- 2 363
Deposito's van cliënten	- 2 668	- 3 039
Schuldpapier	- 797	- 1 385
Achtergestelde schulden	- 270	- 251
Afdekkingsderivaten	- 129	- 43

● Toelichting 4: Dividendinkomsten

In miljoenen euro	2005	2006
Totaal	115	139
Voor verkoop beschikbare aandelen	37	52
Aandelen aangehouden voor handelsdoeleinden	78	87
Aandelen vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	0	0

● **Toelichting 5: Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening**

In miljoenen euro	2005	2006
Totaal	587	1 468
Financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden, inclusief derivaten	215	1 252
Financiële instrumenten vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	- 99	- 252
Reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille	0	0
Wisselbedrijf	471	468

Opmerkingen:

- De nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening omvat de netto (gerealiseerde en niet-gerealiseerde) winsten op financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden (inclusief het negatieve nettorenteresultaat op een deel van de Asset-Liability Management (ALM)-derivaten (zie verder)), de netto (gerealiseerde en niet-gerealiseerde) winsten op financiële instrumenten vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en de winsten en verliezen uit het wisselbedrijf.
- Wat betreft de ALM-derivaten (met uitzondering van de microhedgederivaten, die slechts beperkt worden gebruikt binnen de groep), geldt het volgende:
 - Voor ALM-derivaten die vallen onder de Reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille, wordt de betreffende rente weergegeven onder Nettorrente-inkomsten. De reëlewaardeveranderingen van deze derivaten wordt weergegeven onder Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, maar aangezien ook de reëlewaardeveranderingen van de afgedekte activa in dezelfde post worden weergegeven, en het een effectieve afdekking betreft, is het saldo van de post Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening nihil.
 - Voor andere ALM-derivaten wordt de betreffende rente weergegeven onder Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (een negatieve 230 en 146 miljoen euro in respectievelijk 2006 en 2005). Ook de reëlewaardeveranderingen worden weergegeven onder Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. Deze laatste worden voor een groot deel (maar niet volledig) gecompenseerd door de reëlewaardeveranderingen van een obligatieportefeuille die werd geklasseerd als RW (zie waarderingsregels).
- De totale wisselkoersverschillen, exclusief die welke werden geboekt op financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, bedragen een positieve 10 miljoen euro in 2006, en zijn inbegrepen in de vermelde 468 miljoen euro in de tabel.
- De totale verandering van de reële waarde die in 2006 is opgenomen in de winst-en-verliesrekening en waarbij de reële waarde niet werd bepaald aan de hand van marktprijzen, maar door middel van schattingsmethoden, bedraagt 960 miljoen euro.

● **Toelichting 6: Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa**

In miljoenen euro	2005	2006
Totaal	181	181
Vastrentende effecten	83	34
Aandelen	98	147

● Toelichting 7: Nettoprovisie-opbrengsten

In miljoenen euro	2005	2006
Totaal	1 234	1 648
Ontvangen provisies	1 687	2 398
Effecten en assetmanagement, inclusief beleggingscontracten	759	1 464
Verbinteniskredieten	127	149
Betalingsverkeer	396	412
Overige	405	374
Betaalde provisies	- 453	- 750
Aquisitiekosten	- 72	- 74
Overige	- 381	- 676

● Toelichting 8: Overige opbrengsten

In miljoenen euro	2005	2006
Totaal	383	451
waarvan: afwikkeling van een betwisting in verband met een onbetaald krediet, CSOB	101	0
waarvan: de invloed van verkoop van slechte leningen - Kredyt Bank	0	37
waarvan: gerealiseerde winsten op verkochte gebouwen - CSOB	0	36
waarvan: gerealiseerde meerwaarde op verkoop Banksys en BCC	0	60

Opmerking:

- Het bedrag vermeld onder Overige opbrengsten bestaat uit, onder andere, winsten uit operationele leasing, garantierecuperaties, huuropbrengsten, gerealiseerde winsten op materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen, en recuperaties van volledig afgeschreven kredieten.

● Toelichting 9: Exploitatiekosten

In miljoenen euro	2005	2006
Totaal	- 3 662	- 3 872
Personeelskosten	- 2 011	- 2 190
op basis van aandelen van KBC Groep, afgewikkeld met eigen aandelen (equity-settled)	- 2	- 2
op basis van aandelen van KBC Groep, afgewikkeld met geldmiddelen (cash-settled)	- 34	- 61
Algemene beheerskosten	- 1 381	- 1 510
Afschrijvingen van vaste activa	- 228	- 206
Voorzieningen voor risico's en kosten	- 42	34

Opmerkingen:

- De exploitatiekosten omvatten personeelskosten, afschrijvingen van vaste activa, schommelingen in de voorziening voor risico's en kosten en algemene beheerskosten. Dat laatste omvat herstel- en onderhoudskosten, reclamekosten, huur, professionele vergoedingen, verschillende (niet-inkomsten)belastingen en nutsvoorzieningen.
- Op eigen aandelen gebaseerde personeelsvoordelen zijn opgenomen onder Personeelskosten. We onderscheiden de volgende op eigen aandelen gebaseerde personeelsvoordelen:

A Belangrijkste overeenkomsten afgewikkeld met geldmiddelen

KBC Financial Products (KBC FP) zette in 1999 een *phantom*-aandelenplan op als retentieschema voor het topmanagement. Eén miljoen *phantom*aandelen werden uitgegeven tussen 1999 en 2002. Aangezien daarmee het maximum is bereikt, moeten nieuwe deelnemers aandelen verkrijgen van bestaande deelnemers. De aandelen worden gewaardeerd op basis van de winst voor belastingen van de KBC FP-groep. Het plan werd in 2005 afgesloten en alle medewerkers worden uitbetaald over een periode van vier jaar, eindigend in maart 2009. Per einde 2006 erkende KBC FP in dit verband een uitstaande schuld van 129 miljoen euro.

B Belangrijkste overeenkomsten afgewikkeld met eigen aandelen

Sinds 2000 heeft KBC Bankverzekeringsholding NV (ondertussen KBC Groep NV) op verschillende tijdstippen aandelenoptieplannen opgezet. De aandelenopties werden toegekend aan personeelsleden van de vennootschap en diverse dochterondernemingen. Er waren optieplannen voor alle medewerkers en plannen specifiek voor bepaalde medewerkers. De aandelenopties werden gratis toegekend aan het personeel, dat alleen op het moment van de toekenning de belastingen op de gratis verstrekking moest betalen. De aandelenopties hebben een looptijd van zeven tot tien jaar na de datum van uitgifte, en kunnen, in de jaren waarin ze uitoefenbaar zijn, alleen in juni, september en december worden uitgeoefend. De aandelenopties kunnen ook gedeeltelijk worden uitgeoefend. Een personeelslid kan bij het uitoefenen ofwel de aandelen bewaren op zijn effectenrekening, ofwel ze onmiddellijk verkopen op Euronext Brussels.

Aanvullend heeft KBC Bankverzekeringsholding NV (nu KBC Groep NV) drie aandelenoptieplannen uit 1999 en 2000 van KBC Peel Hunt overgenomen, waardoor de betrokken personeelsleden van KBC Peel Hunt aandelenopties van KBC Bankverzekeringsholding NV (nu KBC Groep NV) krijgen in plaats van aandelenopties KBC Peel Hunt.

- IFRS 2 werd niet toegepast op de met eigen aandelen afgewikkelde optieplannen die dateren van vóór 7 november 2002, aangezien die buiten het toepassingsgebied van IFRS 2 vallen. De optieplannen die dateren van na 7 november 2002 waren slechts beperkt in omvang.
- In 2006 werd aan personeelsleden van de KBC Bank opnieuw de mogelijkheid geboden om tegen een gunstig tarief in te tekenen op de kapitaalsverhoging van de groep. Dit personeelsvoordeel van in totaal 1,7 miljoen euro werd als personeelskosten opgenomen, met het eigen vermogen als tegenpost.

- Een overzicht van het aantal aandelenopties voor het personeel en van de gewogen gemiddelden van de uitoefenprijzen wordt in de tabel gegeven. Over 2006 bedroeg de gemiddelde koers van het KBC-aandeel 85,9 euro. De reële waarde van het personeelsvoordeel gerelateerd aan de uitgifte in 2006 van personeelsopties voor het personeel werd bepaald aan de hand van een optiewaarderingsmodel dat rekening houdt met de specifieke modaliteiten van de toegekende opties, waaronder de uitoefenprijs (89,21 euro), de looptijd (7 jaar), de beperkte overdraagbaarheid en dergelijke.

Opties	2005		2006	
	Aantal opties	Gemiddelde uitoefenprijs	Aantal opties	Gemiddelde uitoefenprijs
Uitstaand aan het begin van de periode	4 496 094	42,25	3 290 072	41,81
Toegekend tijdens de periode	73 210	65,21	57 143	89,21
Uitgeoefend tijdens de periode	-1 259 363	44,77	-1 118 727	41,46
Vervallen tijdens de periode	-	-	- 4 662	41,61
Opgegeven tijdens de periode	-19 869	41,84	-	-
Uitstaand aan het einde van de periode*	3 290 072	41,81	2 223 824	43,31
Uitvoerbaar aan het einde van de periode	873 076	44,22	1 713 563	42,50

* 2006: uitoefenprijzen tussen 28,3-89,21 euro, gewogen gemiddelde van de overblijvende contractuele looptijden: 56 maanden

● Toelichting 10: Personeel

	2005	2006
Gemiddeld personeelsbestand, in voltijdbaanequivalenten	36 037	36 462
Geografische indeling	36 037	36 462
België	13 168	13 186
Centraal-Europa	20 554	20 797
Rest van de wereld	2 315	2 479

Opmerkingen:

- Het gemiddelde aantal personeelsleden in 2006 kan als volgt worden ingedeeld: 895 directieleden (577 in 2005), 35 514 bedienden (35 441 in 2005) en 53 arbeiders (19 in 2005).

● **Toelichting 11: Bijzondere waardeverminderingen (winst-en-verliesrekening)**

In miljoenen euro	2005	2006
Totaal	- 34	- 169
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	- 27	- 176
Indeling naar type	- 27	- 176
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	- 117	- 177
Bijzondere waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	0	- 8
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	90	9
Geografische indeling	- 27	- 176
België	- 13	- 37
Centraal-Europa	- 77	- 146
Rest van de wereld	63	7
Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 4	- 2
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	0	0
Bijzondere waardeverminderingen op overige	- 2	9
Overige immateriële vaste activa	- 3	- 1
Materiële vaste activa	1	11
Tot einde looptijd aangehouden financiële activa	0	0
Geassocieerde deelnemingen, goodwill	0	0

Opmerkingen:

- Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa: in 2006 omvatte deze post een toevoeging van 3 miljoen euro op aandelen (2005: 4 miljoen euro toevoeging op vastrentende effecten) aan bijzondere waardeverminderingen.
- Bijzondere waardeverminderingen op goodwill: in 2006 en 2005 omvatte deze post geen belangrijke bedragen.
- Bijzondere waardeverminderingen op overige: in 2006 omvatte deze post vooral de terugnemning ad 7 miljoen euro van bijzondere waardeverminderingen op vastgoed in Polen.

● Toelichting 12: Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen

In miljoenen euro	2005	2006
Totaal	177	43
waarvan Nova Ljubljanska banka	20	33
waarvan KBC Asset Management	148	0

Opmerking:

- Bijzondere waardeverminderingen van (goodwill op) geassocieerde ondernemingen zijn inbegrepen bij Bijzondere waardeverminderingen. Het aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen houdt bijgevolg geen rekening met deze bijzondere waardeverminderingen.

● Toelichting 13: Belastingen

In miljoenen euro	2005	2006
Totaal	- 610	- 759
Indeling naar type	- 610	- 759
Actuele belastingen	- 556	- 723
Uitgestelde belastingen	- 53	- 35
Componenten van de belastingberekening		
Winst vóór belastingen	2 477	3 160
Winstbelastingen tegen het Belgische statutaire tarief	33,99%	33,99%
Berekende winstbelastingen	- 842	- 1 074
Plus of min belastinggevolgen toe te schrijven aan verschillen in belastingtarieven, België - buitenland	115	127
belastingvrije winst ¹	191	204
aanpassingen m.b.t. voorgaande jaren	5	1
aanpassingen beginsaldo uitgestelde belastingen toe te schrijven aan wijziging belastingtarief	- 1	0
niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden	26	1
overige, hoofdzakelijk niet-afrekbare uitgaven	- 103	- 17
Het totaalbedrag van tijdelijke verschillen die verband houden met investeringen in dochter-ondernemingen, filialen, geassocieerde ondernemingen en belangen in joint ventures, waarvoor geen uitgestelde belastingverplichtingen zijn opgenomen ²	353	442

¹ Voornamelijk gerealiseerde winst bij verkoop van aandelen.

² Bestaat uit de reserves van (al dan niet) gezamenlijke dochtermaatschappijen, geassocieerde ondernemingen en kantoren die bij uitkering voor sommige entiteiten volledig belast zullen worden (voor 100% opgenomen) en waarvoor een belangrijk aantal entiteiten de DBI-regeling van toepassing is (voor 5% opgenomen, aangezien 95% definitief belast is).

Opmerkingen:

- Informatie over belastingvorderingen en belastingverplichtingen vindt u in Toelichting 21.
- Het effect van de niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden bestaat uit:
 - het gebruik van deze niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden om de actuele belastingkosten te verminderen (35 miljoen euro in 2005, 15 miljoen euro in 2006);
 - het inboeken van uitgestelde belastingvorderingen op de niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden wat aanleiding geeft tot een daling van de uitgestelde belastingkosten (6 miljoen euro in 2005, 0 miljoen euro in 2006);
 - het wegvallen van reeds eerder erkende uitgestelde belastingvorderingen op niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden door het niet meer beschikbaar zijn van een belastbare basis (-2 miljoen euro in 2005, 0 miljoen euro in 2006).

● Toelichtingen met betrekking tot de balans

● Toelichting 14: Classificatie en reële waarde van financiële instrumenten

ACTIVA (In miljoenen euro)	Leningen en vorderingen	Reële waarde	Tot einde looptijd aangehouden beleggingen	Reële waarde	Voor verkoop beschikbare financiële activa	Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden ¹	RW ²	Totaal
31-12-2005								
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1 188	1 188	0	0	0	0	0	1 188
Schatkistpapier en ander kortlopend schuld papier die in aanmerking komen voor herdiscontering bij centrale banken	0	0	281	281	60	1 129	0	1 470
Leningen en voorschotten aan banken	12 149	12 228	0	0	0	8 925	14 334	35 408
Leningen en voorschotten aan cliënten	101 018	102 670	0	0	0	6 549	8 818	116 385
Vastrentende effecten	2 162	2 163	8 108	8 129	30 043	18 176	10 603	69 092
Niet-vastrentende effecten	0	0	0	0	1 175	24 291	0	25 466
Derivaten	0	0	0	0	0	18 765	0	18 765
31-12-2006								
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1 348	1 348	0	0	0	0	0	1 348
Schatkistpapier en ander kortlopend schuld papier die in aanmerking komen voor herdiscontering bij centrale banken	0	0	151	151	106	1 465	0	1 722
Leningen en voorschotten aan banken	14 955	15 008	0	0	0	7 227	9 365	31 546
Leningen en voorschotten aan cliënten	115 464	116 569	0	0	0	7 762	6 261	129 487
Vastrentende effecten	611	611	9 149	9 130	27 641	16 952	14 704	69 056
Niet-vastrentende effecten	0	0	0	0	1 371	18 072	0	19 442
Derivaten	0	0	0	0	0	16 452	0	16 452

VERPLICHTINGEN (in miljoenen euro)	Andere financiële verplichtingen	Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden ¹	RW ²	Totaal
31-12-2005				
Deposito's van banken	50 366	2 821	1 645	54 832
Deposito's van cliënten en schuld papier	148 584	8 683	1 168	158 434
Afgeleide financiële instrumenten	0	24 783	0	24 783
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	0	0	0	0
31-12-2006				
Deposito's van banken	31 449	5 404	16 148	53 001
Deposito's van cliënten en schuld papier	136 868	2 200	31 859	170 927
Derivaten	0	23 093	0	23 093

¹Zowel derivaten voor handelsdoeleinden als derivaten gebruikt als afdekkingsinstrumenten worden geclassificeerd als aangehouden voor handelsdoeleinden.

²Dit is : vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Opmerkingen:

- Financiële instrumenten worden ingedeeld in categorieën. De verschillende categorieën en de overeenkomstige waarderingregels vindt u in Toelichting 1 b, onder Financiële activa en verplichtingen (IAS 39).
- Reële waarde: waar beschikbaar, worden de prijsnoteringen (van dealers, makelaars, regelgevers, enz.) van mature, actieve markten gebruikt om de reële waarde van financiële activa en verplichtingen te bepalen. Zo niet wordt de reële waarde verkregen door:
 - te refereren naar recente transacties at arm's length tussen goed geïnformeerde en bereidwillige partijen;
 - het gebruik van een waarderingstechniek (analyse van verdisconteerde kasstromen en prijsstellingstechnieken voor opties). Die waarderingstechniek houdt rekening met alle factoren die

marktdeelnemers zouden overwegen bij het bepalen van een prijs en stemt overeen met de gangbare economische methodologieën om financiële instrumenten te waarderen;

- het gebruik van de European Venture Capital Association (EVCA)-regels voor risicokapitaal.
- De waardering van de financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd (voor verkoop beschikbare financiële activa, financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden, andere financiële activa vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, RW) gebeurt, zoals hierboven vermeld, deels op basis van gepubliceerde prijzen en deels op basis van eigen modellen. Grosso modo wordt de waardering van één zevende van deze activa verricht op basis van modellen en van zes zevende op basis van gepubliceerde prijzen. De waardering van de verplichtingen gebeurt voor bijna de helft op basis van modellen.
- Aanpassingen van de reële waarde (market value adjustments) worden geboekt op alle posten die tegen reële waarde zijn gewaardeerd met waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, om close-outkosten, aanpassingen voor minder liquide posities of markten, aanpassingen verbonden aan mark-to-modelwaarderingen, tegenpartijrisico, liquiditeitsrisico en exploitatiekosten af te dekken.
- Het grootste deel van de wijzigingen in de marktwaarde van de RW-activa wordt verklaard door bewegingen van de rente. Het effect van veranderingen in kredietrisico is verwaarloosbaar.
- De presentatie van de reële waarde van financiële verplichtingen houdt geen rekening met eigen kredietrisico (bijvoorbeeld een wijziging in de kredietratings van KBC heeft geen invloed op de reële waarde van financiële verplichtingen).
- De gepresenteerde reële waarde van zichtdeposito's en depositoboekjes (beide onmiddellijk opvraagbaar) wordt verondersteld gelijk te zijn aan de boekwaarde.
- Het verschil tussen de boekwaarde en de terugbetalingsprijs van de RW-verplichtingen is zeer beperkt.
- De leningen en voorschotten aan banken en aan cliënten die zijn aangemerkt als RW betreffen overwegend reverserepottransacties

● **Toelichting 15: Leningen en voorschotten aan banken**

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Totaal	35 408	31 546
Geografische indeling	35 408	31 546
België	6 200	2 984
Centraal-Europa	8 355	6 483
Rest van de wereld	20 853	22 078
Indeling naar restlooptijd	35 408	31 546
Onmiddellijk opvraagbaar	3 544	3 818
Tot één jaar	30 752	26 663
Meer dan één jaar tot vijf jaar	726	931
Meer dan vijf jaar	386	133
waarvan reverse repos	22 211	16 061
Kwaliteit		
Uitstaand brutobedrag	35 408	31 546
Bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	0	0
Uitstaand nettobedrag	35 408	31 546
waarvan handelspapier dat in aanmerking komt voor herfinanciering bij de centrale bank van het land van vestiging van de instelling	24	1 008
Reële waarde van ontvangen zekerheden	22 103	16 354

Opmerking:

- Voor meer informatie over Bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten: zie Toelichting 17.

● Toelichting 16: Leningen en voorschotten aan cliënten

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Totaal	116 385	129 487
Geografische indeling	116 385	129 487
België	56 067	60 393
Centraal-Europa	15 954	20 082
Rest van de wereld	44 364	49 011
Indeling naar restlooptijd	116 385	129 487
Tot één jaar	49 183	51 524
Meer dan één jaar tot vijf jaar	20 737	23 212
Meer dan vijf jaar	46 465	54 750
Indeling naar krediettype	116 385	129 487
Disconto- en acceptkredieten	425	220
Afbetalingskredieten	1 546	1 931
Hypotheekleningen	33 482	39 657
Termijnkredieten	65 633	70 337
Financiële leasing	5 785	6 082
Voorschotten in rekening-courant	5 704	6 914
Overige, inclusief bijzondere waardeverminderingen	3 808	4 346
waarvan geëffectiseerd	348	302
waarvan repo's	14 508	13 758
Kwaliteit		
Uitstaand brutobedrag	118 980	131 561
Bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	- 2 595	- 2 075
Uitstaand nettobedrag	116 385	129 487
waarvan handelspapier dat in aanmerking komt voor herfinanciering bij de centrale bank van het land van vestiging van de instelling	0	0
Reële waarde van ontvangen zekerheden	14 509	14 290
Vorderingen financiële leasing		
Bruto-investering in financiële leasing, vordering	6 530	6 772
Tot één jaar	2 057	2 097
Meer dan één jaar tot vijf jaar	3 040	2 893
Meer dan vijf jaar	1 433	1 782
Onverdiende toekomstige financieringsinkomsten met betrekking tot de financiële leasing	744	690
Netto-investering in financiële leasing	5 785	6 082
Tot één jaar	1 835	1 945
Meer dan één jaar tot vijf jaar	2 753	2 590
Meer dan vijf jaar	1 198	1 547
waarvan ongegarandeerde restwaarden voor de leasinggever	8	10
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen voor oninbare leasingvorderingen	42	60
Voorwaardelijke huurinkomsten opgenomen in de winst-en verliesrekening	12	15

Opmerkingen:

- Voor meer informatie over Bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten: zie Toelichting 17.
- De geëffectiseerde kredieten betreffen enkel woningkredieten (geboekt bedrag van de gerelateerde financiële schulden bedraagt 0,3 miljard euro per eind 2006).
- Financiële leasing: het merendeel van de financiële leasing wordt verstrekt via aparte maatschappijen die hoofdzakelijk in West- en Centraal-Europa actief zijn. KBC biedt financiëleleasingproducten aan, gaande van leasing van uitrusting over vastgoedleasing en vendor finance tot car leasing. Leasing van uitrusting wordt in België typisch in het kantoor netwerk van de KBC-groep aangeboden, vendor finance is bedoeld voor producenten en leveranciers, en car leasing wordt verkocht zowel via het kantoor netwerk van KBC Bank en CBC Banque als door een intern verkoopteam. Vendor financetransacties omvatten onder meer EDP-hardware, EDP-software, medische apparatuur, containers, aanhangwagens en andere kapitaalgoederen. Sporadisch worden ook transacties met niet-Europese cliënten afgesloten.

● **Toelichting 17: Bijzondere waardeverminderingen van kredieten • balans**

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Totaal	2 665	2 155
Indeling naar type	2 665	2 155
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	2 361	1 866
Bijzondere waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	60	67
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	245	222
Indeling naar tegenpartij	2 665	2 155
Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en voorschotten aan banken	0	0
Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en voorschotten aan cliënten	2 595	2 075
Bijzondere waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	70	80
Geografische indeling	2 665	2 155
België	991	980
Centraal-Europa	1 078	775
Rest van de wereld	596	400

MUTATIETABEL	Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	Bijzondere waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	Totaal
Beginsaldo 01-01-2005	2 438	45	345	2 629
Mutaties met resultaatimpact				
Kredietverliezen	683	49	118	849
Terugnemingen van kredietverliezen	- 565	- 48	- 208	- 822
Mutaties zonder resultaatimpact				
Afschrijvingen	- 257	0	0	- 258
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	0	0	0
Overige	63	15	- 10	68
Eindsaldo 31-12-2005	2 361	60	245	2 665
Beginbalans 01-01-2006	2 361	60	245	2 665
Mutaties met resultaatimpact				
Kredietverliezen	721	49	117	886
Terugnemingen van kredietverliezen	- 544	- 41	- 126	- 710
Mutaties zonder resultaatimpact				
Afschrijvingen	- 523	0	- 1	- 524
Wijzigingen in consolidatiekring	3	0	- 4	- 1
Overige	- 152	- 1	- 8	- 161
Eindsaldo 31-12-2006	1 866	67	222	2 155

● Toelichting 18: Effecten

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Totaal	94 559	88 498
Geografische indeling	94 559	88 498
België	25 983	25 968
Centraal-Europa	10 634	11 454
Rest van de wereld	57 942	51 077
Indeling naar type en tegenpartij	94 559	88 498
Vastrentende effecten	69 092	69 056
Overheidsobligaties	43 554	40 241
Kredietinstellingen	12 829	11 506
Overige	12 710	17 309
Niet-vastrentende effecten	25 466	19 442
Indeling naar restlooptijd		
Vastrentende effecten	69 092	69 056
Tot één jaar	14 498	14 882
Meer dan één jaar tot vijf jaar	27 707	24 434
Meer dan vijf jaar	26 887	29 741
Indeling naar portefeuille	94 559	88 498
Vastrentende effecten	69 092	69 056
Leningen en vorderingen	2 162	611
Tot einde looptijd aangehouden	8 108	9 149
Voor verkoop beschikbaar	30 043	27 641
Aangehouden voor handelsdoeleinden	18 176	16 952
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde	10 603	14 704
Niet-vastrentende effecten	25 466	19 442
Voor verkoop beschikbaar	1 175	1 371
Aangehouden voor handelsdoeleinden	24 291	18 072
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde	0	0

Opmerking:

- Effecten worden ingedeeld in categorieën. De verschillende categorieën en de overeenkomstige waarderingsregels vindt u in Toelichting 1 b, onder Financiële activa en verplichtingen (IAS 39).
- De bijzondere waardeverminderingen voor effecten betreffen alleen effecten beschikbaar voor verkoop en worden in de tabel toegelicht.

Bijzondere waardeverminderingen voor voor verkoop beschikbare effecten	2005		2006	
	Vastrentende effecten	Aandelen	Vastrentende effecten	Aandelen
Beginsaldo, 01-01	0	0	6	90
Eerste keer toepassing van IAS32/39 op 01-01-2005	2	90	0	0
Mutaties met resultaatsimpact				
Aangelegd	4	0	0	3
Teruggenomen	0	0	0	0
Mutaties zonder resultaatsimpact				
Afschrijvingen	0	0	0	0
Wijzigingen in consolidatiekring	0	0	0	0
Overige		0	0	- 38
Eindsaldo, 31-12	6	90	7	55

● Toelichting 19: Derivaten

In miljoenen euro	31-12-2005 Gecontracteerde bedragen	Gecontracteerde bedragen	31-12-2006				
			Vervangingswaarde		Looptijd tot eindvervaldag van gecontracteerde bedragen		
			Positief	Negatief	< 1 jaar	1-5 jaar	> 5 jaar
Indeling naar type	983 247	941 461	21 665	- 28 267	496 241	275 577	169 644
Rentecontracten	675 933	661 367	7 118	- 9 358	289 273	218 623	153 470
Renteswaps	532 024	506 676	6 615	- 8 969	219 474	173 749	113 453
Rentetermijncontracten	29 820	41 849	18	- 22	30 573	11 275	0
Futures	28 080	32 026	0	0	28 178	3 847	0
Opties	86 009	80 816	484	- 367	11 047	29 752	40 017
Valutacontracten	149 357	176 339	2 357	- 2 432	155 549	14 522	6 267
Valutatermijncontracten	91 051	97 950	1 244	- 1 044	96 399	1 538	13
Valuta- en renteswaps	40 489	54 292	1 006	- 1 249	37 052	11 012	6 228
Futures	0	0	0	0	0	0	0
Opties	17 817	24 096	107	- 139	22 098	1 972	26
Aandelencontracten	157 957	103 756	12 190	- 16 477	51 418	42 431	9 906
Forwards	16 578	17 293	2 139	- 344	3 978	8 986	4 330
Futures	0	1 121	0	0	1 121	0	0
Opties	141 379	85 341	10 051	- 16 133	46 319	33 446	5 576
Indeling naar tegenpartij	983 247	941 461	21 665	- 28 267	496 241	275 577	169 644
Overheden, 0 % tegenpartijweging	6 097	4 246	40	- 60	3 917	175	154
Banken en gelijkwaardige tegenpartijen, 20 % tegenpartijweging	792 921	726 292	18 324	- 23 002	398 091	210 712	117 490
Bedrijfs- en particuliere tegenpartijen, 50 % tegenpartijweging	184 228	210 923	3 301	- 5 205	94 233	64 690	52 000
Indeling OTC, op de beurs verhandeld	983 247	941 461	21 665	- 28 267	496 241	275 577	169 644
OTC (over-the-counter-contracten)	952 818	907 202	21 604	- 28 197	465 829	271 729	169 644
Op de beurs verhandelde contracten	30 429	34 260	61	- 69	30 412	3 847	0

Opmerkingen:

- De Asset-Liability Management (ALM)-dienst van de groep beheert het renterisico onder meer door middel van derivaten. De boekhoudkundig asymmetrische waardering te wijten aan die afdekkingsactiviteiten (derivaten tegenover activa of verplichtingen) wordt opgevangen op twee manieren:
 - door reële waardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille: KBC past die techniek toe om het renterisico op een bepaalde kredietportefeuille (termijnkredieten, woningkredieten, leningen op afbetaling en vaste voorschotten) af te dekken met behulp van renteswaps. De afdekkingen worden opgezet volgens de vereisten van de carve-outversie van IAS 39;
 - door het gebruik van de classificatie Financiële activa of verplichtingen vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (de zogenaamde optie van de reële waarde): KBC gebruikt deze optie om de waarderings- of opname-inconsistentie (de boekhoudkundig asymmetrische waarderings die zouden ontstaan als gevolg van het op een verschillende basis waarderen van activa of verplichtingen, of de erkenning van winsten en verliezen daarop) te elimineren of aanzienlijk te beperken. Die methode wordt meer specifiek gebruikt om de resterende asymmetrische waardering met betrekking tot de kredietportefeuille (gewaardeerd tegen gemiddelde kostprijs) en de renteswaps (gewaardeerd tegen reële waarde) in het ALM te vermijden. Hiertoe werd een portefeuille (overheids)obligaties aangemerkt als financieel actief tegen reële waarde door winst of verlies. De optie van de reële waarde wordt ook toegepast op CDOs met besloten derivaten.
Bovendien wordt de optie van de reële waarde gebruikt voor bepaalde financiële verplichtingen met besloten derivaten met een nauw verband qua economische kenmerken en risico's met het basiscontract (emissies van IFIMA), die anders aanleiding zouden geven tot een boekhoudkundige mismatch met de afdekkingsinstrumenten.
- KBC gebruikt eveneens de volgende afdekkingstechnieken conform de principes van IAS 39 om de volatiliteit van het resultaat te beperken:
 - reële waardeafdekkingen: deze vorm van hedge accounting wordt toegepast in bepaalde assetswapconstructies, waarbij KBC een obligatie koopt ter wille van de creditspread. Het renterisico van de obligatie wordt afgedekt door een renteswap. Deze techniek wordt bovendien toegepast op bepaalde schuldbewijzen met een vaste looptijd uitgegeven door KBC Bank;
 - kasstroomafdekkingen: deze techniek wordt gebruikt om obligaties met vlottende rente (floating rate notes) te swappen naar vaste looptijden; afdekking van een netto-investering in buitenlandse entiteiten: het wisselrisico

verbonden aan de participaties in vreemde munt wordt afgedekt door financiering in vreemde munten aan te trekken op het niveau van de entiteit die deze participatie heeft.

- De derivaten zijn voor het grootste gedeelte voor handelsdoeleinden aangehouden. Ongeveer voor 18 miljard euro gecontracteerde bedragen betreffen afdekkingsverrichtingen (voornamelijk renteswaps), uit te splitsen naar 13 miljard in het kader van reële waardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille en 5 miljard kasstroomafdekkingen. Overige reële waardeafdekkingstransacties met derivaten als afdekkingsinstrument zijn beperkt. De marktwaarde van deze derivaten (actief) op balansdatum vertegenwoordigde 133, 188 en 4 miljoen euro voor respectievelijk kasstroomafdekkingen, reële waardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille en overige reële waardeafdekkingstransacties. Op het passief was dit respectievelijk 26, 13 en 11 miljoen. De gemiddelde looptijd van de kasstroomafdekkingsinstrumenten ligt tussen 15 en 20 jaar.

● Toelichting 20: Overige activa

In miljoenen euro	31 12 2005	31 12 2006
Totaal	1 405	1 150

● Toelichting 21: Belastingvorderingen en belastingverplichtingen

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
ACTUELE BELASTINGEN		
Actuele belastingvorderingen	25	117
Actuele belastingverplichtingen	382	381
UITGESTELDE BELASTINGEN	339	451
Uitgestelde belastingvorderingen, per type van tijdelijk verschil	775	1 068
Personeelsbeloningen	212	247
Fiscaal overgedragen verliezen	6	15
Materiële en immateriële vaste activa	33	46
Voorzieningen voor risico's en kosten	30	35
Bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	154	208
Financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening en afdekkingstransacties	200	273
Reële waardeveranderingen, voor verkoop beschikbare financiële activa	10	172
Overige	128	72
Niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden *	9	0
Uitgestelde belastingverplichtingen, per type van tijdelijk verschil	435	617
Personeelsbeloningen	1	3
Fiscaal overgedragen verliezen	2	3
Materiële en immateriële vaste activa	50	58
Voorzieningen voor risico's en kosten	1	1
Bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	39	82
Financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en afdekkingstransacties	45	181
Reële waardeveranderingen, voor verkoop beschikbare financiële activa	218	207
Overige	80	81
Opgenomen in de balans als volgt		
Uitgestelde belastingvorderingen	401	521
Uitgestelde belastingverplichtingen	62	70

Opmerkingen:

- Niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden hebben betrekking op fiscale verliezen van de groepsmaatschappijen die niet werden geactiveerd wegens onvoldoende bewijs van toekomstige belastbare winst.

- Het positief saldo van de uitgestelde belastingen stijgt in 2006 netto met 112 miljoen euro als gevolg van een toename van de uitgestelde belastingvorderingen en verplichtingen met respectievelijk 293 miljoen euro en 182 miljoen euro. Deze omvat enerzijds een afname door opname in het resultaat van 35 miljoen euro, anderzijds is er een toename van 147 miljoen euro door bewegingen die geen resultaatsimpact als oorzaak hebben. Deze 147 miljoen euro kan als volgt worden verklaard:
 - + 173 miljoen euro grotendeels door de aanpassingen van de reële waarde voor activa beschikbaar voor verkoop, vnl. n.a.v. de afname van de uitstaande herwaarderingsreserve op de financiële vastrentende activa beschikbaar voor verkoop en deels door reclassificaties.
 - - 25 miljoen euro door de indekkingsreserve kasstroomindekking
 - - 12 miljoen euro door koersverschillen op de financiering van participaties in deviezen
 - + 11 miljoen euro door overige bewegingen, waaronder koersverschillen en reclassificaties.

● Toelichting 22: Investerings in geassocieerde ondernemingen

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Totaal	839	535
Overzicht van investeringen inclusief goodwill	839	535
Nova Ljubljanska banka	458	496
KBC Asset Management	350	0
Overige	31	39
Goodwill op geassocieerde ondernemingen		
Brutobedrag	210	210
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen	0	0
MUTATIETABEL	2005	2006
Beginsaldo, 1 januari	737	839
Overnames	0	0
Boekwaarde overboekingen	0	- 13
Aandeel in het resultaat voor de periode	177	43
Uitgekeerde dividenden	- 71	- 15
Aandeel in de winsten en verliezen niet opgenomen in de winst-en-verliesrekening	9	1
Omrekeningsverschillen	1	- 3
Wijzigingen in goodwill	0	0
Transfer van/naar vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten	0	0
Overige kringwijzigingen	0	- 328
Overige mutaties	- 13	10
Eindsaldo, 31 december	839	535

Opmerkingen:

- Geassocieerde ondernemingen zijn ondernemingen waarbij KBC een belangrijke invloed uitoefent op het management, maar zonder directe of indirecte, volledige of gezamenlijke controle. KBC heeft in het algemeen een aandeelhouderschap van 20% tot 50% in dergelijke ondernemingen.
- Voor een samenvatting van financiële informatie over geassocieerde ondernemingen: zie Toelichting 38
- Per 31 december 2006 zijn er geen materiële, beursgenoteerde, geassocieerde ondernemingen.
- Goodwill betaald op geassocieerde ondernemingen is opgenomen in het nominale bedrag van Investerings in geassocieerde ondernemingen in de balans. Er werd een waardeverminderingstoets uitgevoerd en de vereiste bijzondere waardeverminderingen op goodwill werden geboekt (zie tabel).

● Toelichting 23: Goodwill

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Totaal	259	709
Geografische indeling	259	709
België	14	157
Centaal-Europa	244	546
Rest van de wereld	1	7
Goodwill		
Brutobedrag	259	709
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen	0	0
Mutatietabel		
Beginsaldo, 1 januari	241	259
Stijging percentage aangehouden kapitaal	6	383
Daling percentage aangehouden kapitaal	0	0
Aanpassing die resulteert uit latere identificatie	0	0
Bijzondere waardeverminderingen	0	0
Omrekeningsverschillen	- 3	26
Transfer van/naar vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten	0	0
Overige mutaties	15	41
Eindsaldo (31 december)	259	709

Opmerkingen:

- Deze post omvat de goodwill betaald op ondernemingen uit de consolidatiekring. Goodwill betaald op geassocieerde ondernemingen is opgenomen in het nominale bedrag van Investerings in geassocieerde ondernemingen in de balans. Er werd een waardeverminderingstoets uitgevoerd en de vereiste bijzondere waardeverminderingen op goodwill werden geboekt (zie tabel).
- Bijzondere waardeverminderingen als gevolg van de toepassing van IAS 36 worden in het resultaat opgenomen als het realiseerbare bedrag van een investering lager is dan de boekwaarde ervan. Het realiseerbare bedrag wordt bepaald als het hoogste van de bedrijfswaarde (bepaald op basis van de Discounted Cash Flow-methode, multiple analyse, regressieanalyse en dergelijke) en de reële waarde min directe verkoopkosten.
 - Bij de Discounted Cash Flow-methode wordt het realiseerbare bedrag van een investering berekend als de huidige waarde van alle toekomstige vrije kasstromen van het bedrijf. Daarbij wordt uitgegaan van langetermijnprognoses over de activiteit van de onderneming en de daaruit resulterende kasstromen. De huidige waarde van deze toekomstige kasstromen wordt bepaald door het toepassen van een jaarlijkse discontovoet. Voor banken en verzekeringsmaatschappijen worden als vrije kasstromen beschouwd: de dividenden die kunnen worden uitgekeerd aan de aandeelhouders van het bedrijf, rekening houdend met de reglementaire vereisten qua minimumkapitaal.
 - Bij de multiple analyse wordt het realiseerbare bedrag van een investering berekend in verhouding tot de waarde van vergelijkbare bedrijven. Daarbij wordt de waarde bepaald op basis van relevante verhoudingen tussen de waarde van het vergelijkbare bedrijf en bijvoorbeeld de boekwaarde of de winst van dit bedrijf. Ter vergelijking wordt zowel rekening gehouden met beursgenoteerde bedrijven (waarbij de waarde wordt gelijkgesteld aan de marktkapitalisatie) als met bedrijven betrokken in fusies of overnametransacties (waarbij de waarde wordt gelijkgesteld aan de verkoopwaarde).
 - Bij de regressieanalyse wordt het realiseerbare bedrag van een investering berekend op basis van een regressieanalyse van vergelijkbare, beursgenoteerde bedrijven. Voor banken wordt hier in het bijzonder rekening gehouden met de verhouding tussen de marktkapitalisatie van het bedrijf, de nettoactiefwaarde en de rentabiliteit. Op basis van statistische analyse is immers vastgesteld dat er een sterke correlatie bestaat tussen deze parameters. Daarbij wordt aangenomen dat een bedrijf met een vergelijkbare nettoactiefwaarde en een vergelijkbare rentabiliteit een vergelijkbare waarde heeft.
- Per einde 2006 betrof de goodwill in hoofdzak ČSOB (178 miljoen euro), K&H Bank (273 miljoen euro), Kredyt Bank (101 miljoen euro) en KBC Asset Management NV (115 miljoen euro). Per einde 2005 betrof de goodwill voornamelijk ČSOB (160 miljoen euro) en Kredyt Bank (80 miljoen euro).

● Toelichting 24: Andere immateriële vaste activa

In miljoenen euro	Intern ontwikkelde software	Extern ontwikkelde software	Overige	Totaal
2005				
Aanschafwaarde 2005				
Beginsaldo	12	250	37	299
Overnames	0	35	4	38
Vervreemdingen	0	- 4	- 10	- 15
Omrekeningsverschillen	2	6	1	9
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	1	1	1
Transfer van of naar vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden	0	0	0	0
Overige mutaties	0	16	25	42
Eindsaldo	14	304	56	374
Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen 2005				
Beginsaldo	- 11	- 158	- 22	- 191
Afschrijvingen	0	- 40	- 9	- 49
Bijzondere waardeverminderingen				0
Opgenomen	0	- 3	0	0
Teruggenomen	0	0	0	0
Vervreemdingen	0	6	2	5
Omrekeningsverschillen	- 2	- 5	- 1	- 7
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	0	- 1	- 1
Transfer van of naar vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden	0	0	0	0
Overige mutaties	0	- 8	- 22	- 30
Eindsaldo	- 13	- 207	- 53	- 273
Nettoboekwaarde 31-12-2005	0	97	3	101
2006				
Aanschafwaarde 2006				
Beginsaldo	14	304	56	374
Overnames	18	22	22	63
Overdrachten en buitengebruikstelling van activa	0	- 5	- 45	- 51
Omrekeningsverschillen	- 2	9	1	8
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	0	0	0
Transfer van of naar vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden				
Overige mutaties	0	43	13	56
Eindsaldo	30	374	47	451
Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen 2006				
Beginsaldo	- 13	- 207	- 53	- 273
Afschrijvingen	0	- 41	- 2	- 43
Bijzondere waardeverminderingen				
Opgenomen	0	- 1	0	- 1
Teruggenomen	0	0	0	0
Vervreemdingen	0	4	37	42
Omrekeningsverschillen	1	- 8	- 1	- 8
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	0	0	0
Transfer van of naar vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden				
Overige mutaties	0	- 42	- 2	- 44
Eindsaldo	- 12	- 295	- 21	- 328
Nettoboekwaarde 31-12-2006	17	79	27	123

Opmerking:

- Er volgen geen materiële wijzigingen uit latere identificaties of wijzigingen in de waarde van identificeerbare activa en verplichtingen.

● Toelichting 25: Materiële vaste activa – inclusief vastgoedbeleggingen

In miljoenen euro	31-12-2005		31-12-2006		
Materiële vaste activa	1 449		1 544		
Vastgoedbeleggingen	158		225		
Huurinkomsten	9		17		
Directe exploitatiekosten die voortvloeien uit vastgoedbeleggingen die huurinkomsten hebben gegenereerd	1		2		
Directe exploitatiekosten die voortvloeien uit vastgoedbeleggingen die geen huurinkomsten hebben gegenereerd	0		0		
			Totaal		
	Terreinen en gebouwen	IT-apparatuur	Overige uitrusting	materiële vaste activa	Vastgoedbeleggingen
MUTATIETABEL					
2005					
Aanschafwaarde 2005					
Beginsaldo	1 806	210	875	2 891	38
Overnames	90	15	225	330	0
Vervreemdingen	- 153	- 28	- 141	- 323	- 1
Omrekeningsverschillen	17	6	23	45	0
Wijzigingen in de consolidatiekring	10	0	22	32	109
Transfer van of naar vaste activa aangehouden voor verkoop en en groepen activa die worden afgestoten	0	0	0	0	0
Overige mutaties	- 13	73	- 165	- 104	21
Eindsaldo	1 757	275	840	2 872	167
Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen 2005					
Beginsaldo	- 675	- 168	- 512	- 1 354	- 12
Afschrijvingen	- 69	- 33	- 74	- 176	- 3
Bijzondere waardeverminderingen					
Opgenomen	0	0	0	0	0
Teruggenomen	1	0	0	1	0
Vervreemdingen	64	27	42	133	0
Omrekeningsverschillen	- 5	- 5	- 14	- 24	0
Transfer van of naar vaste activa aangehouden voor verkoop en en groepen activa die worden afgestoten	0	0	0	0	0
Overige mutaties	- 11	- 58	67	- 2	6
Eindsaldo	- 695	- 237	- 491	- 1 423	- 10
Nettoboekwaarde 31-12-2005	1 063	38	348	1 449	158
waarvan kosten van activa in opbouw	0	0	19	19	
waarvan financiële leasing als leasingnemer	0	0	24	24	
Reële waarde 31-12-2005					158
2006					
Aanschafwaarde 2006					
Beginsaldo	1 757	275	840	2 872	167
Overnames	56	15	333	404	0
Vervreemdingen	- 134	- 21	- 137	- 292	- 1
Omrekeningsverschillen	18	6	12	35	0
Wijzigingen in de consolidatiekring	2	4	31	37	48
Transfer van of naar vaste activa aangehouden voor verkoop en en groepen activa die worden afgestoten	0	0	0	0	0
Overige mutaties	6	- 22	- 76	- 93	36
Eindsaldo	1 706	256	1 002	2 964	250

Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen 2006					
Beginsaldo	- 695	- 237	- 491	- 1 423	- 10
Afschrijvingen	- 52	- 27	- 78	- 157	- 5
Bijzondere waardeverminderingen					
Opgenomen	- 5	0	0	- 5	0
Teruggenomen	15	0	0	15	0
Vervreemdingen	80	21	42	143	0
Omrekeningsverschillen	- 5	- 5	- 5	- 15	0
Transfer van of naar vaste activa aangehouden voor verkoop en en groepen activa die worden afgestoten	0	0	0	0	0
Overige mutaties	- 27	29	19	21	- 10
Eindsaldo	- 689	- 218	- 513	- 1 420	- 25
Nettoboekwaarde 31-12-2006	1 017	37	490	1 544	225
waarvan kosten van activa in opbouw			131	131	
waarvan financiële leasing als leasingnemer			22	22	
Reële waarde 31-12-2006					258

Opmerkingen:

- Voor materiële activa en vastgoedbeleggingen hanteert KBC de volgende jaarlijkse afschrijvingspercentages: tussen 3% en 10% voor terreinen en gebouwen, tussen 30% en 33% voor IT-apparatuur, tussen 10% en 33% voor overige uitrusting, en tussen 3% en 5% voor vastgoedbeleggingen.
- Er bestaan geen materiële verplichtingen voor de verwerving van materiële vaste activa. Er bestaan evenmin materiële beperkingen op eigendom en materiële vaste activa die als zekerheid dienen voor verplichtingen.
- De vastgoedbeleggingen worden intern gewaardeerd op basis van de kapitalisatie van de geschatte huurwaarde.

● Toelichting 26: Deposito's van banken

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Totaal	54 832	53 001
Geografische indeling	54 832	53 001
België	4 542	1 980
Centraal-Europa	2 680	2 850
Rest van de wereld	47 610	48 171
Indeling naar restlooptijd	54 832	53 001
Onmiddellijk opvraagbaar	5 457	8 041
Tot één jaar	47 952	42 133
Meer dan één jaar tot vijf jaar	1 016	2 383
Meer dan vijf jaar	407	444
Waarvan repos	20 568	15 727
Activa verpand als zekerheid	20 568	16 128

Opmerking:

- De in de tabel vermelde repotransacties betreffen het tijdelijk uitlenen van voornamelijk obligaties. Bij dergelijke transacties blijven het risico en de opbrengst bij KBC. Het bedrag van de repos is nagenoeg gelijk aan het bedrag van de onderliggende (uitgeleende) activa.

● **Toelichting 27: Deposito's van cliënten en schuldpapier**

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Totaal	158 434	170 927
Geografische indeling	158 434	170 927
België	74 066	76 794
Centraal-Europa	26 973	30 031
Rest van de wereld	57 396	64 102
Indeling naar restlooptijd	158 434	170 927
Tot één jaar	143 692	147 667
Meer dan één jaar tot vijf jaar	10 353	15 743
Meer dan vijf jaar	4 389	7 517
Indeling naar type	158 434	170 927
Zichtdeposito's	29 415	31 735
Termijndeposito's	42 767	45 202
Depositoboekjes	30 156	29 628
Deposito's van bijzondere aard	4 214	4 638
Overige deposito's	17 500	14 307
Kasbons	3 509	2 704
Obligaties	10 097	16 979
Depositocertificaten	20 777	25 733
waarvan repos	12 328	8 540
Activa verpand als zekerheid	12 330	8 808

Opmerking:

- Zie opmerking onder Toelichting 26.

● Toelichting 28: Voorzieningen voor risico's en kosten

In miljoenen euro	Voorzie- ning voor her- structure- ring	Voorziening voor belas- tingen en lopende rechtsge- schillen	Overige	Subtotaal	Bijzondere waardevermin- dering voor ver- binteniskredie- ten buiten balans	Totaal
2005						
Beginsaldo 01-01-2005	21	194	107	322	81	404
Mutaties met resultaatimpact						
Bedragen aangelegd	8	54	25	88	63	150
Bedragen teruggenomen	- 5	- 31	- 9	- 45	- 60	- 105
Overige mutaties	- 10	4	- 32	- 38	- 15	- 53
Eindsaldo 31-12-2005	14	221	92	326	70	396
2006						
Beginsaldo 01-01-2006	14	221	92	326	70	396
Mutaties met resultaatimpact						
Bedragen aangelegd	4	20	20	45	67	111
Bedragen teruggenomen	- 3	- 68	- 7	- 78	- 56	- 134
Overige mutaties	- 2	42	- 6	34	- 1	33
Eindsaldo 31-12-2006	12	215	99	327	80	407

Opmerkingen:

- De bedragen vermeld onder Bedragen teruggenomen hebben in hoofdzaak (twee derde) betrekking op terugnemingen wegens overtolligheid (en voor ongeveer één derde op het gebruik van voorzieningen).
- Voorzieningen voor herstructurering werden aangelegd voor herstructureringen in enkele Centraal-Europese dochtermaatschappijen van KBC Bank. De voorzieningen voor rechtsgeschillen worden hieronder besproken. De Overige voorzieningen omvatten voorzieningen voor diverse risico's en toekomstige uitgaven. Bijzondere waardeverminderingen voor buitenbalanskredietverbintenissen omvatten voorzieningen voor, onder andere, garanties.
- Voor het grootste deel van de aangelegde voorzieningen kan redelijkerwijs niet worden ingeschat wanneer ze zullen worden gebruikt.
- Hieronder volgt een toelichting met betrekking tot de belangrijkste hangende rechtsgeschillen. Vorderingen ingesteld tegen maatschappijen van de KBC-groep worden overeenkomstig de IFRS-regels gewaardeerd naar gelang van hun risico-inschatting (*waarschijnlijk*, *mogelijk* of *onwaarschijnlijk*). Voor de dossiers met risico-inschatting *waarschijnlijk verlies*, worden voorzieningen aangelegd (zie Toelichtingen bij de grondslagen voor financiële verslaggeving). Als de vordering slechts als *mogelijk* wordt ingeschat (de dossiers met risico-inschatting *mogelijk verlies*), worden geen voorzieningen aangelegd, maar er wordt wel een toelichting gegeven in de jaarrekening wanneer ze een betekenisvolle invloed zouden kunnen hebben op de balans (dat is wanneer de vordering kan leiden tot een mogelijke uitstroom van meer dan 25 miljoen euro). Alle andere vorderingen (met risico-inschatting *onwaarschijnlijk verlies*), ongeacht hun orde van grootte, die maar een gering of geen risico vertonen, moeten niet worden vermeld. Toch wenst KBC, om redenen van transparantie, de recente ontwikkelingen met betrekking tot de belangrijkste dossiers in deze categorie toe te lichten.

De belangrijkste dossiers worden hierna opgesomd. De informatie wordt beperkt gehouden om de positie van de groep in lopende rechtszaken niet te hinderen.

- Waarschijnlijk verlies:
 - In 2003 kwam een belangrijke fraudezaak bij K&H Equities Hongarije aan het licht. Tal van cliënten leden aanzienlijke verliezen op hun effectenportefeuille als gevolg van niet toegestane speculatie en mogelijk gepleegde verduisteringen. Opdrachten en portefeuilleoverzichten werden vervalst. Een strafrechtelijk onderzoek is lopende. Een aantal eisen werden al geregeld, hetzij bij minnelijke schikking hetzij bij scheidsrechtelijke uitspraak. Voor de nog openstaande vorderingen werden voorzieningen aangelegd.
 - Van eind 1995 tot begin 1997 waren KBC Bank en KB Consult betrokken bij de overdracht van kasgeldvennootschappen. In twaalf gevallen werden KBC Bank en/of KB Consult betrokken in een procedure voor de rechtbank. Daarnaast werd KB Consult in verdenking gesteld door een onderzoeksrechter. Een voorziening van 36 miljoen euro is aangelegd om de mogelijke invloed van eisen tot schadevergoeding in dat verband op te vangen. De overdracht van een kasgeldvennootschap is op zichzelf een volledig wettelijke transactie. Desondanks is achteraf gebleken dat sommige kopers te kwader trouw handelden, aangezien ze helemaal niet investeerden en geen belastingaangiften indienden voor de kasgeldvennootschappen die ze hadden aangekocht. KBC Bank en KB Consult namen onmiddellijk de nodige maatregelen om verder zakendoen met deze partijen stop te zetten.

- Mogelijk verlies:
 - In 2002 werd een eis van 100 miljoen euro ingesteld tegen KBC Bank door de aandeelhouders van een holding die 100%-aandeelhouder was van NV Transport Coulier, dat destijds een belangrijk transportbedrijf was in de petrochemische sector, maar in 1992 failliet werd verklaard. De eisers stellen dat de bank diverse fouten zou hebben begaan die tot het faillissement zouden hebben geleid. Op 14 oktober 2005 volgde een vonnis van de rechtbank, waarbij de eisen onontvankelijk werden verklaard. Op 30 juni 2006 volgde hoger beroep. Op zijn vroegst in 2008 mag een uitspraak worden verwacht.
- Onwaarschijnlijk verlies:
 - In het kader van het medio 1996 gestarte onderzoek naar beweerde medewerking door (vroegere) bestuurders en personeelsleden van KBC Bank en Kredietbank Luxembourgeoise (KBL) aan belastingontwijking bedreven door cliënten van KBC Bank en KBL, gebeurde er een verwijzing naar de Raadkamer. Die zal moeten oordelen of er voldoende bezwaren zijn die een doorverwijzing naar de rechtbank verantwoorden. Bovendien zal de Raadkamer dienen te oordelen over de betwiste rechtmatigheid van de bewijsvoering.
 - ČSOB (en voor één eis ook KBC Bank) is partij in een aantal rechtszaken (als eiser/aanklager of verweerder) die gerelateerd zijn aan de *Overeenkomst voor de Verkoop van een Onderneming*, die op 19 juni 2000 werd gesloten tussen Investiční a Poštovní banka (IPB) en ČSOB. Eind 2006 werd publiek bekendgemaakt dat de Tsjechische Republiek een minnelijke overeenkomst heeft afgesloten met Nomura Principal Investment (Nomura), een voormalige aandeelhouder van IPB, die betrokken is in verschillende van de genoemde rechtszaken.

● Toelichting 29: Achtergestelde schulden

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Totaal	5 244	5 496
Indeling naar restlooptijd	5 244	5 496
Tot één jaar	917	592
Meer dan één jaar tot vijf jaar	2 124	2 235
Meer dan vijf jaar	1 362	1 431
Perpetueel	841	1 238
Indeling naar type	5 244	5 496
Converteerbaar	0	0
Niet-converteerbaar	5 244	5 496

Opmerking:

- Over het algemeen wordt achtergestelde schuld aangegaan om de solvabiliteitsratio's van de groepsmaatschappijen te ondersteunen. We refereren aan de toelichtingen over de berekening van de solvabiliteitsratio's.

● Toelichting 30: Overige verplichtingen

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Totaal	16 494	8 533
Vergoedingen na uitdiensttreding en andere personeelsbeloningen	1 224	1 417
Baisseverkoop van aandelen	9 087	1 089
Baisseverkoop van vastrentende effecten	4 812	4 301
Overige	1 371	1 726

Opmerking:

- Voor meer informatie over pensioenplannen en andere personeelsvoordelen: zie Toelichting 31.

● Toelichting 31: Pensioenverplichtingen

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
TOEGEZEGDPENSIOENREGELINGEN		
<u>Aansluiting van brutoverplichtingen uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen</u>		
Brutoverplichtingen uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen bij het begin van het jaar	1.312	1.506
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	83	91
Rentekosten	58	61
Wijzigingen aan de pensioenregeling	63	7
Actuariële winst of verlies	56	-119
Betaalde uitkeringen	-66	-67
Wisselkoersverschillen	2	0
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	0
Overige	-2	5
Brutoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen op het einde van het jaar	1.506	1.484
<u>Aansluiting van de reële waarde van fondsbeleggingen</u>		
Reële waarde van fondsbeleggingen bij het begin van het jaar	990	1.156
Feitelijk rendement op fondsbeleggingen	165	101
Bijdragen van de werkgever	52	55
Bijdragen van de deelnemers aan de regeling	13	15
Betaalde uitkeringen	-63	-65
Wisselkoersverschillen	1	0
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	0
Overige	-1	-1
Reële waarde van fondsbeleggingen op het einde van het jaar	1.156	1.261
waarvan financiële instrumenten uitgegeven door de groep	9	11
<u>Aansluiting van de reële waarde van restitutierechten</u>		
Reële waarde van restitutierechten bij het begin van het jaar	27	26
Feitelijk rendement op fondsbeleggingen	0	2
Bijdragen van de werkgever	3	3
Bijdragen van de deelnemers aan de regeling	0	0
Betaalde uitkeringen	-3	-2
Wisselkoersverschillen	0	0
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	0
Overige	-1	8
Reële waarde van restitutierechten bij het einde van het jaar	26	37
<u>Financieringsstatus</u>		
Fondsbeleggingen meer dan brutoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen	-324	-186
Niet-erkende netto actuariële winst	-104	-263
Niet-erkende pensioenkosten van verstreken diensttijd	0	0
Niet-erkende activa	-2	-2
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten	-430	-451
<u>Mutatie in de nettoverplichting of het nettoactief</u>		
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten bij het begin van het jaar	-346	-430
Netto periodieke pensioenkosten	-137	-78
Bijdragen van de werkgever	55	58
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	0
Overige	-1	-1
Wisselkoersverschillen	-1	0
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten op het einde van het jaar	-430	-451
<u>In de balans opgenomen bedragen</u>		
Vooruitbetaalde pensioenkosten	5	6
Wisselkoersverschillen	26	-22
Te betalen pensioenverplichting	-461	-435
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten	-430	-451

In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen		
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	83	91
Rentekosten	58	61
Verwacht rendement op fondsbeleggingen	-55	-60
Verwacht rendement op restitutierechten	0	-1
Aanpassingen ingevolge limiet vooruitbetaalde pensioenkosten	1	1
Afschrijving van niet-erkende pensioenkosten van versteken diensttijd	63	7
Afschrijving van niet-erkende nettowinst of -verlies	0	-2
Overige	0	-5
Bijdragen van werknemers	-13	-14
Actuariële netto periodieke pensioenkosten *	137	78
Effectief rendement op fondsbeleggingen, in procenten	16,7%	8,7%
Effectief rendement op restitutierechten, in procenten	0,8%	5,9%
Voornaamste gehanteerde actuariële veronderstellingen		
Disconteringsvoet	4,3%	4,0%
Verwacht rendement op fondsbeleggingen	5,5%	5,3%
Verwacht rendement op restitutierechten	4,4%	4,4%
Verwacht percentage van loonsverhoging	4,2%	3,4%
Percentage van pensioenverhoging	0,4%	0,3%
TOEGEZEGDEBIJDRAGENREGELINGEN		
Kosten voor toegezegdebijdragenregelingen	0	1

* Deze kosten worden opgenomen onder Personeelskosten (zie Toelichting 9 Exploitatiekosten)

Opmerkingen:

- De pensioenaanspraken van de personeelsleden zijn gedekt door pensioenfondsen, waarvan de meeste toegezegdpensioenregelingen zijn. De voordelen zijn ook afhankelijk van de anciënniteit van de medewerker en van zijn loon in de jaren voorafgaand aan zijn pensionering. De jaarlijkse financieringsbehoeften voor deze plannen worden bepaald volgens actuariëlekostenmethoden.
- Meer specifiek omvatten de pensioenverplichtingen, onder andere, een toegezegdpensioenregeling voor KBC Bank (inclusief een groot aantal dochtermaatschappijen) in de vorm van een pensioenfonds. De fondsbeleggingen van de genoemde pensioenplannen worden beheerd door KBC Asset Management.
- Historische ontwikkeling van de belangrijkste elementen uit de tabel (gegevens per einde 2005 en 2006, in miljoenen euro):
 - Brutoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen: 1 506 en 1 484;
 - Reële waarde van fondsbeleggingen: 1 182 en 1 298;
 - Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten: -430 en -451.
- Het effectieve rendement op fondsbeleggingen wordt bepaald op basis van de OLO-rente, rekening houdend met de beleggingsmix van het plan.
 $ROA = (X \times \text{rente op OLO T jaar}) + (Y \times (\text{rente OLO T jaar} + 3\%)) + (Z \times (\text{rente OLO T jaar} + 1\%))$, waarbij:
T = looptijd van de OLO gebruikt bij de actualisatievoet;
X = percentage vastrentende effecten;
Y = percentage aandelen;
Z = percentage vastgoed.
De risicopremies, respectievelijk 3% en 1%, zijn gebaseerd op het langetermijnrendement van aandelen en vastgoed.
- Per 31 december 2006 waren de fondsbeleggingen van het pensioenfonds van KBC Bank als volgt samengesteld: 53% aandelen, 36% obligaties, 10% vastgoed en 1% liquiditeiten (in 2005 respectievelijk 59%, 32%, 7% en 2%);
- Voor het pensioenfonds van KBC Bank wordt in 2007 een bijdrage verwacht van 43 miljoen euro;
- De wijziging van de gebruikte veronderstellingen voor de actuariële berekening van de planactiva en de brutoverplichtingen uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen had in 2006 een daling van de pensioenverplichting met 23 miljoen euro tot gevolg.
- Er bestaat geen contractuele overeenkomst of vastgelegde grondslag voor het belasten van de individuele KBC entiteiten aangesloten bij het KBC Pensioenfonds voor de nettokosten uit hoofde van de toegezegdpensioenregeling in haar geheel.

● Toelichting 32: Eigen vermogen van de aandeelhouders

In aantal aandelen	31-12-2005	31-12-2006
Totaal aantal uitgegeven, volstorte aandelen	397.841.558	389.955.122
Gewone aandelen	385.054.107	385.054.107
Andere eigenvermogeninstrumenten	12.787.451	4.901.015
waarvan gewone aandelen welke de houder recht geven op een dividenduitkering	397.841.558	389.955.122
waarvan eigen aandelen	0	0

MUTATIETABEL, in aantal aandelen	Gewone aandelen	Andere eigenvermogeninstrumenten	Totaal
2005			
Beginsaldo	385.053.164	12.787.451	397.840.615
Uitgifte van aandelen	943	0	943
Conversie van converteerbare obligaties in aandelen	0	0	0
Overige mutaties	0	0	0
Eindsaldo	385.054.107	12.787.451	397.841.558
2006			
Beginsaldo	385.054.107	12.787.451	397.841.558
Uitgifte van aandelen	0	0	0
Conversie van converteerbare obligaties in aandelen	0	0	0
Overige mutaties	0	-7.886.436	-7.886.436
Eindsaldo	385.054.107	4.901.015	389.955.122

Opmerkingen:

- Het aandelenkapitaal van KBC Bank NV bestaat uit gewone aandelen zonder nominale waarde en verplicht converteerbare obligaties (ATO's – zie Andere eigenvermogensinstrumenten in de tabel).
- Op 31 december 2006 waren 385 054 107 gewone aandelen in circulatie. Alle gewone aandelen dragen stemrecht en elk aandeel vertegenwoordigt één stem. Er zijn geen winstbewijzen of aandelen zonder stemrecht uitgegeven. De fractiewaarde per gewoon aandeel (geplaatst en volgestort aandelenkapitaal per gewoon aandeel) bedroeg 9,77 euro op 31 december 2006. Er werden geen aandelen uitgegeven die niet volgestort zijn.
- Van de 385 054 107 uitstaande gewone aandelen bezitten KBC Groep NV en KBC Verzekeringen NV respectievelijk 385 054 106 en 1 aandelen.
- Op 31 december 2006 stond een bedrag uit van 186 miljoen euro aan verplicht converteerbare obligaties (ATO's) 1998-2008. Deze zullen worden omgezet in een kapitaalsverhoging van KBC Bank op eindvervaldag. In 2006 werd de achtergestelde converteerbare obligatielening (ACO-lening 1996-2006) (opgenomen onder het eigen vermogen van de aandeelhouders) voor een bedrag van 250 miljoen euro omgezet naar een perpetuele achtergestelde lening (opgenomen onder de achtergestelde leningen).
- Op 31 december 2006 waren er geen uitstaande vrij converteerbare obligaties.
- Preferente aandelen zijn niet opgenomen onder Eigen vermogen van de aandeelhouders, maar onder Belangen van derden.
- Voor informatie over aandelenoptieplannen: zie Toelichting 9.

● Andere toelichtingen

● Toelichting 33: Verbintenissen en voorwaardelijke verplichtingen

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Totaal	95 686	122 103
Verbinteniskredieten	3 210	2 113
Verbintenissen voortvloeiend uit contantaankopen van effecten	1 111	940
Niet-opgevraagd bedrag van betekende kredietlijnen	36 878	39 702
Verplichting tot vaste opnemings en plaatsing van effecten	8	5
Verplichtingen die voortvloeien uit open-ended koop-en terugkoopovereenkomsten	0	0
Niet-genegocieerde accepten	77	52
Garanties in de vorm van directe kredietvervangende faciliteiten	45 904	70 535
Andere garanties	6 871	6 955
Documentaire kredieten	1 438	1 613
Activa bezwaard met zekerheden voor rekening van derden	188	188

Opmerkingen:

- Informatie over de belangrijkste hangende rechtsgeschillen vindt u in de commentaar bij Toelichting 28.
- KBC Bank garandeert onherroepelijk alle op 31 december 2006 bestaande verplichtingen (*all sums, indebtedness, obligations and liabilities outstanding*), opgesomd in Section 5 c van de Ierse Companies Amendment Act, van de hierna vermelde Ierse ondernemingen. Deze garantie wordt gesteld om het voor deze ondernemingen mogelijk te maken in aanmerking te komen voor ontheffing van bepaalde publicatieverplichtingen zoals vermeld in Section 17 van de Ierse Companies Amendment Act 1986.
 - KBC Asset Management International Limited
 - KBC Asset Management Limited
 - KBC Financial Services (Ireland) Limited
 - KBC Fund Managers Limited

● Toelichting 34: Vorderingen operationele leasing

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Toekomstige minimaal te ontvangen leasingbetalingen uit hoofde van niet-opzegbare leasing	81	50
Tot één jaar	27	13
Meer dan één jaar tot vijf jaar	44	29
Meer dan vijf jaar	10	8
Voorwaardelijke huurinkomsten opgenomen in de winst-en-verliesrekening	0	0

Opmerking:

- Er zijn geen belangrijke gevallen waarin KBC optreedt als leasingnemer in operationele leasing.
- Er werden conform de bepalingen van IFRIC 4 geen operationele noch financiële lease contracten besloten in andere contracten vastgesteld.

● Toelichting 35: Transacties met verbonden partijen

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
MET VERBONDEN PARTIJEN EXCLUSIEF BESTUURDERS		
Activa	2 079	2 063
Leningen en voorschotten aan banken	565	1 190
Leningen en voorschotten aan cliënten	1 501	838
Effecten	13	34
Verplichtingen	5 079	3 091
Deposito's van banken	2 089	414
Deposito's van cliënten en schuldpapier	2 990	2 677
Winst-en-verliesrekening	277	57
Nettorente-inkomsten	1	- 73
Bruto verdiende premies	0	0
Dividendinkomsten	9	5
Nettoprovisieinkomsten	211	87
Overige opbrengsten	57	38
Garanties		
Garanties uitgegeven door de groep	125	0
Garanties ontvangen door de groep	0	0
MET BESTUURDERS		
Bedrag van de bezoldiging van bestuurders of partners van de consoliderende onderneming, op grond van hun werkzaamheden in de consoliderende onderneming, haar dochterondernemingen en geassocieerde ondernemingen, met inbegrip van het bedrag van aan gewezen bestuurders of zaakvoerders op die grond toegekende ouderdomspensioenen	4	9
Aandelenopties KBC Groep in eenheden		
Bij het begin van het jaar	77 400	94 400
Toegestaan	38 500	39 600
Uitgeoefend	- 5 900	- 25 800
Verandering samenstelling Raad van Bestuur	- 15 600	20 000
Op het einde van het jaar	94 400	128 200
Voorschotten en leningen toegestaan aan bestuurders en partners	2	2
Regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding voor bestuurders	10	2

Opmerkingen:

- Verrichtingen met verbonden partijen bedragen op de activazijde 2 063 miljoen euro. Hiervan is 99 miljoen euro tegenover KBC Groep; 500 miljoen tegenover geassocieerde vennootschappen (voornamelijk NLB); tegenover andere verbonden partijen KBC Verzekeringen en haar dochters en Kredietbank SA Luxembourgoise 1 373 miljoen euro; tegenover gemeenschappelijke dochterondernemingen (niet geëlimineerd gedeelte) 45 miljoen euro en tegenover niet geconsolideerde dochters eveneens 45 miljoen euro. Alle belangrijke dochtermaatschappijen zijn geconsolideerd en bijgevolg zijn deze transacties binnen de groep geëlimineerd. Voor de belangrijkste geassocieerde ondernemingen, inclusief financiële informatie: zie Toelichting 38.
- Op de passivazijde omvatten deze verrichtingen 3 091 miljoen euro. Het betreft voornamelijk 1 156 miljoen euro tegenover KBC Groep en 1 879 miljoen tegenover andere verbonden partijen met name KBC Verzekeringen en Kredietbank SA Luxembourgoise.
- Op de winst- en verliesrekening bedragen de transacties met betrokken partijen per saldo 57 miljoen euro. Hiervan is tegenover KBC Groep 11 miljoen euro; tegenover niet geconsolideerde dochterondernemingen -27 miljoen euro; tegenover geassocieerde ondernemingen 20 miljoen euro en andere verbonden partijen KBC Verzekeringen en dochterondernemingen en Kredietbank SA Luxembourgoise 50 miljoen euro.
- Transacties met Almancora, Cera, MRBB en de pensioenfondsen van de groep zijn van zeer beperkte omvang.
- Alle transacties met verbonden partijen gebeuren at arm's length.
- Er waren geen materiële andere niet in de tabel inbegrepen transacties met geassocieerde ondernemingen.

● Toelichting 36: Solvabiliteit

In miljoenen euro	31-12-2005	31-12-2006
Reglementair eigen vermogen, KBC Bank en KBL EPB, na winstverdeling	13 459	13 728
Tier 1-kapitaal	10 292	10 407
Eigen vermogen van de aandeelhouders	10 375	10 603
Immateriële vaste activa	- 101	- 123
Consolidatieverschillen	- 259	- 709
Preferente aandelen, hybride Tier 1	1 544	1 561
Belangen van derden	651	529
Eliminatie Verplicht converteerbare obligaties	- 436	- 186
Herwaarderingsreserve voor verkoop beschikbare financiële activa	- 837	- 555
Indekkingsreserve, kasstroomindekkingen	- 3	- 46
Belang van derden reserve beschikbaar voor verkoop en afdekkingsreserve, kasstroomindekkingen	- 8	- 7
Dividenduitkering	- 635	- 661
Tier 2-kapitaal	4 418	4 646
Verplicht converteerbare obligaties	436	186
Perpetuele leningen, inclusief hybride Tier 1 niet opgenomen in Tier 1-kapitaal	821	712
Herwaarderingsreserve voor verkoop beschikbare aandelen (90%)	330	433
Belang van derden herwaarderingsreserve voor verkoop beschikbare aandelen, 90 %	1	3
Achtergestelde schulden	2 831	3 311
Tier-3 kapitaal	11	14
Aftrekposten	- 1 262	- 1 339
Totaal gewogen risicovolume	108 958	123 127
Kredietrisico, belegging	98 308	113 264
Marktrisico	10 650	9 863
Solvabiliteitsratio's		
Tier 1-ratio	9,45%	8,45%
CAD-ratio	12,35%	11,15%

Opmerkingen:

- De wettelijke minimumsolvabiliteitsvereiste bedraagt 8% voor de CAD-ratio en 4% voor de Tier 1-ratio

● Toelichting 37: Risicobeheer

Voor informatie over risicobeheer (kredietrisico's, ALM, marktrisico's, operationele risico's, en dergelijke): zie hoofdstuk Waarde- en risicobeheer. Enkel de informatie over risicobeheer die voortvloeit uit de toepassing van IFRS door KBC (zie toelichting 1a) vormt een onderdeel van de jaarrekening en is onderworpen aan controle door de commissaris.

● Toelichting 38: Lijst van dochterondernemingen en geassocieerde ondernemingen

LIJST VAN DE VOLLEDIG IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN DOCHTERONDERNEMINGEN

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identifica- tienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
Almafin Real Estate NV	Brussel - BE	0403.355.494	100
Immo Arenberg NV	Brussel - BE	0471.901.337	100
Antwerpse Diamantbank NV	Antwerpen - BE	0404.465.551	100
Banque Diamantaire (Suisse) SA	Geneve - CH	--	100
CBC Banque SA	Brussel - BE	0403.211.380	100
CENTEA NV	Antwerpen - BE	0404.477.528	99,56
Ceskoslovenska Obchodni Banka a.s.	Praag - CZ	--	97,44
Auxilium a.s.	Praag - CZ	--	97,44
Bankovni Informacni Technologie s.r.o.	Praag - CZ	--	97,44
Business Center s.r.o.	Bratislava - SK	--	97,44
Centrum Radlická a.s.	Praag - CZ	--	97,44
CSOB Asset Management a.s.	Praag - CZ	--	99,47
CSOB Asset Management a.s.	Bratislava - SK	--	97,44
CSOB Distribution a.s.	Praag - CZ	--	97,44
CSOB d.s.s. a.s.	Bratislava - SK	--	97,44
CSOB Factoring a.s.	Praag - CZ	--	97,44
CSOB Factoring a.s.	Bratislava - SK	--	97,44
CSOB Investicni Spolecnost	Praag - CZ	--	97,44
CSOB Investment Banking Service a.s.	Praag - CZ	--	97,44
CSOB Leasing a.s.	Praag - CZ	--	97,44
CSOB Leasing Pojist'ovaci Maklér s.r.o.	Praag - CZ	--	97,44
CSOB Leasing a.s.	Bratislava - SK	--	97,44
CSOB Leasing Poist'ovaci Maklér s.r.o.	Bratislava - SK	--	97,44
CSOB Penzijni fond Progres a.s.	Praag - CZ	--	97,44
CSOB Penzijni fond Stabilita a.s.	Praag - CZ	--	97,44
CSOB Stavebni Sporitelna a.s.	Bratislava - SK	--	97,44
CSOB Vynosovy a.s.	Praag - CZ	--	97,44
Hornicky Penzijni Fond Ostrava a.s.	Ostrava - CZ	--	97,44
Hypotecni Banka a.s.	Praag - CZ	--	97,28
Motokov a.s.	Praag - CZ	--	67,33
Zemsky Penzijni fond a.s.	Praag - CZ	--	97,44
Fin-Force NV	Brussel - BE	0472.725.639	63,03
IIB Bank Public Limited Company	Dublin - IE	--	100
Bencrest Properties Limited	Dublin - IE	--	100
Maurevel Investment Company Limited	Dublin - IE	--	100
Boar Lane Nominee (Number 1) Ltd.	Dublin - IE	--	100
Boar Lane Nominee (Number 2) Ltd.	Dublin - IE	--	100
Boar Lane Nominee (Number 3) Ltd.	Dublin - IE	--	100
Danube Holdings Limited	Dublin - IE	--	100
Dunroamin Properties Limited	Dublin - IE	--	100
Fraylon Limited	Dublin - IE	--	60
Glare Nominee Limited	Dublin - IE	--	100
Homeloans and Finance Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Capital Plc.	Dublin - IE	--	100
IIB Finance Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Asset Finance Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Commercial Finance Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Leasing Limited	Dublin - IE	--	100
Khans Holdings Limited	Dublin - IE	--	100
Lease Services Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Homeloans and Finance Limited	Dublin - IE	--	100
Cluster Properties Company	Dublin - IE	--	100
Demilune Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Homeloans Limited	Dublin - IE	--	100
Proactive Mortgages Limited	Dublin - IE	--	100
KBC Homeloans and Finance Limited	Dublin - IE	--	100
Premier Homeloans Limited	Surrey - GB	--	100
Staple Properties Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Nominees Limited	Dublin - IE	--	98
Intercontinental Finance	Dublin - IE	--	100
Irish Homeloans and Finance Limited	Dublin - IE	--	100
Kalzari Limited	Dublin - IE	--	100
Linkway Developments Limited	Dublin - IE	--	100

Meridian Properties Limited	Dublin - IE	--	100
Merrion Commercial Leasing Limited	Surrey - GB	--	100
Merrion Equipment Finance Limited	Surrey - GB	--	100
Merrion Leasing Assets Limited	Surrey - GB	--	100
Merrion Leasing Finance Limited	Surrey - GB	--	100
Merrion Leasing Industrial Limited	Surrey - GB	--	100
Merrion Leasing Limited	Surrey - GB	--	100
Merrion Leasing Services Limited	Surrey - GB	--	100
Monastersky Limited	Dublin - IE	--	100
Needwood Properties Limited	Dublin - IE	--	100
Perisda Limited	Dublin - IE	--	100
Phoenix Funding Plc	Dublin - IE	--	100
Quintor Limited	Dublin - IE	--	100
Rolata Limited	Douglas - IM	--	100
Stepstone Mortgage Services Limited	Dublin - IE	--	100
Wardbury Properties Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Finance Ireland	Dublin - IE	--	100
KBC Finance Ireland	Dublin - IE	--	100
Immo Lux-Airport II SA	Luxemburg - LU	--	100
KBC Alternative Investment Management Belgium NV	Brussel -BE	0883.054.940	100
KBC Alternative Investment Management Limited	Londen - GB	--	100
KBC Asset Management NV	Brussel -BE	0469.444.267	51,86
Bemab NV	Brussel -BE	0403.202.670	51,86
KBC Access Fund Conseil Holding SA	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Asset Management Limited	Dublin - IE	--	51,86
KBC Asset Management International Limited	Dublin - IE	--	51,86
KBC Asset Management (UK) Limited	Londen - UK	--	51,86
KBC Fund Managers Limited	Dublin - IE	--	51,86
KBC Asset Management SA	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Bonds Conseil Holding SA	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Cash Conseil Holding SA	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Conseil Service SA	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Districlick Conseil Holding SA	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Fund Partners Conseil Holding SA	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Invest Conseil Holding SA	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Life Invest Fund Conseil Holding SA	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Money Conseil Holding SA	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Renta Conseil Holding SA	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Life Opportunity Fund SA	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych a.s.	Warschau - PL	--	44,74
KBC Bank Deutschland AG	Bremen - DE	--	99,76
KBC Bank Funding LLC II	New York - US	--	100
KBC Bank Funding LLC III	New York - US	--	100
KBC Bank Funding LLC IV	New York - US	--	100
KBC Bank Funding Trust II	New York - US	--	100
KBC Bank Funding Trust III	New York - US	--	100
KBC Bank Funding Trust IV	New York - US	--	100
KBC Bank Nederland NV	Rotterdam - NL	--	100
Westersingel Holding BV	Rotterdam - NL	--	100
KBC Bank (Singapore) Limited	Singapore - SG	--	100
KBC Clearing NV	Amsterdam - NL	--	100
KBC Dublin Capital Plc.	Dublin - IE	--	100
KBC Financial Products UK Limited	Londen - GB	--	100
Atomium Funding Corporation SPV	George Town - KY	--	100
Clarinbridge Capital LLC	Delaware - US	--	67
Foxhill Opportunity Offshore Fund	George Town - KY	--	74
KBC Absolute Return Fund (Karim)	George Town - KY	--	100
KBC Alternative Investment Management - Diversified Master Fund	George Town - KY	--	100
KBC Financial Products Hong Kong Limited	Hong Kong - HK	--	100
KBC Financial Products Trading Hong Kong Limited	Hong Kong - HK	--	100
Picaros Funding Plc	Dublin - IE	--	100
Picaros Purchasing no.3 Limited	Dublin - IE	--	100
KBC Financial Holding Inc.	Wilmington - US	--	100
Corona Delaware LLC	Delaware - US	--	100
Churchill Finance LLC	Delaware - US	--	100
Estate Planning LLC	Delaware - US	--	100
KBC Financial Products (Cayman Islands) Limited "Cayman I"	George Town - KY	--	100
KBC Financial Products International Limited "Cayman III"	George Town - KY	--	100
KBC FP International VI Limited "Cayman VI"	George Town - KY	--	100
KBC Financial Products USA Inc.	New York - US	--	100
KBC FP Cayman Finance Limited "Cayman II"	George Town - KY	--	100
KBC Statistical Arbitrage Fund Limited	George Town - KY	--	100
Midas Life Settlements LLC	Delaware - US	--	100

Nabula Holdings LLC	Delaware - US	--	100
Pacifica Group LLC	Delaware - US	--	100
Atlas Insurance Services LLC	Wisconsin - US	--	100
Certo Insurance Services LLC	Delaware - US	--	100
Devon Services LLC	Delaware - US	--	100
Dorato Insurance Services LLC	Delaware - US	--	100
Equity Key LLC	Delaware - US	--	100
H/G II LLC	Delaware - US	--	100
Londsdale LLC	Wisconsin - US	--	100
Oceanus LLC	Wisconsin - US	--	100
Stratford Services LLC	Wisconsin - US	--	100
Welden Insurance Services LLC	Delaware - US	--	100
Pulsar Holdings LLC	Delaware - US	--	100
Spurling I LLC	Delaware - US	--	100
Spurling II LLC	Delaware - US	--	100
KBC Investments Limited	Londen - GB	--	100
KBC Investments Hong Kong Limited	Hong Kong - HK	--	100
KBC Consultancy Services Korea Limited	Seoul - KR	--	100
KBC Consultancy Services (Shenzhen) Limited	Shenzhen - CN	--	100
KBC Investments Cayman Islands Limited "Cayman IV"	George Town - KY	--	100
KBC Investments Cayman Islands V Limited	George Town - KY	--	100
KBC Investments Cayman Islands VII Limited	George Town - KY	--	100
KBC Investments Cayman Islands VIII Limited	George Town - KY	--	100
Seoul Value Trust	Seoul - KR	--	100
KBC International Portfolio SA	Luxemburg - LU	--	99,99
KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV	Rotterdam - NL	--	100
CERINVEST NV	Rotterdam - NL	--	100
KBC International Finance NV	Rotterdam - NL	--	100
KBC Lease Holding NV	Diegem - BE	0403.272.253	100
Dala Property Holding III BV	Amsterdam - NL	--	100
Sicalis NV	Amsterdam - NL	--	100
Fitraco NV	Antwerpen - BE	0425.012.626	100
KBC Autolease NV	Diegem - BE	0422.562.385	100
KBC Bail Immobilier France sas	Paris - F	--	100
KBC Lease Belgium NV	Leuven - BE	0426.403.684	100
KBC Lease France SA	Lyon - FR	--	100
KBC Bail France sas	Lyon - FR	--	100
KBC Lease (Nederland) BV	Bussum - NI	--	100
Cathar BV	Bussum - NI	--	100
Gooieen BV	Bussum - NI	--	100
Hospiveen BV	Bussum - NI	--	100
Mercala 1 BV	Bussum - NI	--	100
Mercala 2 BV	Bussum - NI	--	100
KBC Lease Polska Sp z.o.o.	Warschau - PL	--	100
KBC Lease (UK) Limited	Surrey - GB	--	100
KBC Lease (Deutschland) GmbH & Co. KG	Kronberg - DE	--	91,94
KBC Autolease (Deutschland) GmbH	Kronberg - DE	--	91,94
KBC Immobilienlease (Deutschland) GmbH	Kronberg - DE	--	91,94
KBC Lease (Deutschland) Vermietungs GmbH	Kronberg - DE	--	91,94
KBC Vendor Lease (Deutschland) Service GmbH	Kronberg - DE	--	91,94
KBC Vendor Finance (Deutschland) GmbH	Kronberg - DE	--	91,94
KBC Vendor Lease (Deutschland) GmbH	Kronberg - DE	--	91,94
Protection One Service GmbH	Kronberg - DE	--	91,94
SCS Finanzdienstleistungs- GmbH	Kronberg - DE	--	91,94
KBC Lease (Deutschland) Verwaltungs GmbH	Kronberg - DE	--	75,94
KBC Lease Italia S.p.A.	Verona - IT	--	100
KBC Lease (Luxembourg) SA	Strassen - LU	--	100
KBC Vendor Lease NV	Diegem - BE	0444.058.872	100
Securitas sam	Nandrin - MC	--	100
KBC Peel Hunt Limited	Londen - GB	--	99,99
KBC Peel Hunt Incorporated	Londen - GB	--	99,99
Peel Hunt Nominees Limited	Londen - GB	--	99,99
P.H. Nominees Limited	Londen - GB	--	99,99
P.H. Trustees Limited	Londen - GB	--	99,99
KBC Pinto Systems NV	Brussel - BE	0473.404.540	60
KBC Private Equity NV	Brussel - BE	0403.226.228	100
KBC ARKIV NV	Brussel - BE	0878.498.316	52
Mezzafinance NV	Brussel - BE	0453.042.260	100
Novaservis a.s.	Brno - CZ	--	94,57
KBC Securities NV	Brussel - BE	0437.060.521	100
Ligeva NV	Mortsel - BE	0437.002.519	100
Patria Finance a.s.	Praag - CZ	--	100
Patria Finance CF a.s.	Praag - CZ	--	100

Patria Online a.s.	Praag - CZ	--	100
Patria Direct a.s.	Praag - CZ	--	100
KBC Vastgoedportefeuille België NV	Brussel - BE	0438.007.854	87,89
Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	Budapest - HU	--	99,96
Giro Bankkártya Rt	Budapest - HU	--	74,55
K & H Alkusz Kft	Budapest - HU	--	99,96
K & H Csoportszolgáltató Központ Kft	Budapest - HU	--	99,96
K & H Equities Rt.	Budapest - HU	--	99,96
K & H Értékpapír Befektetési Alapkezelő Rt	Budapest - HU	--	99,96
K & H Lízingadminisztrációs Rt	Budapest - HU	--	99,96
K & H Eszközfinanszírozó Rt	Budapest - HU	--	99,96
K & H Eszközlízing Gép-és Thrgj. Bérteti Kft	Budapest - HU	--	99,96
K & H Lízingház Rt.	Budapest - HU	--	99,96
K & H Pannonlízing Rt	Budapest - HU	--	99,96
K & H Autófinanszírozó Pénzügyi Szolgáltató Rt	Budapest - HU	--	99,96
K & H Autópark Bérteti és Szolg Kft	Budapest - HU	--	99,96
K & H DLH Lízing Kft	Budapest - HU	--	99,96
K & H Ingatlanlízing Kft	Budapest - HU	--	99,96
K & H Lízing Rt.	Budapest - HU	--	99,96
Kvantum Követeléskezelő és Befektetési Rt.	Budapest - HU	--	99,96
Fordát Kft	Budapest - HU	--	99,96
Kirchberg Offices I SA	Luxemburg - LU	--	100
Kirchberg Offices II SA	Luxemburg - LU	--	100
Kredyt Bank SA	Warschau - PL	--	80
Kredyt International Finance BV	Rotterdam - NI	--	80
Kredyt Lease SA	Warschau - PL	--	80
Kredyt Trade Sp z.o.o.	Warschau - PL	--	80
Reiliz SA	Katowice - PL	--	80
Zagiel SA	Warschau - PL	--	80
Poelaert Invest NV	Zaventem - BE	0478.381.531	74,75
Quasar Securitisation Company NV	Brussel - BE	0475.526.860	100
Vastgoed Ruimte Noord NV	Brussel - BE	0863.201.515	100

LIJST VAN DE NIET VOLLEDIG GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identifica- tienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
Aldersgate Finance Limited (1)	St Helier - UK	--	100
Almafin Real Estate Services NV (1)	Zaventem - B	0416.030.525	100
Apitri NV (1)	Diegem - BE	0469.889.873	99,98
Atomium Funding LLC (1)	Delaware - US	--	100
Avebury Limited (1)	Dublin - IE	--	100
Baker Street Finance Limited (1)	St Helier - UK	--	100
Baker Street USD Finance Limited (1)	St Helier - UK	--	100
Bankowa Polana Sp z.o.o. (1)	Warschau - PL	--	53,60
Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp z.o.o. (1)	Warschau - PL	--	80,00
Brussels North Distribution NV (1)	Brussel - BE	0476.212.887	99,05
CENTRINVEST NV (1)	Leuven - BE	0442.800.248	100
Chiswell Street Finance Limited (1)	St Helier - UK	--	100
Clifton Finance Street Limited (1)	St Helier - UK	--	100
Dala Beheer BV (1)	Amsterdam - NL	--	100
Dala XV BV (1)	Amsterdam - NL	--	100
Distienen NV (1)	Zaventem - B	0452.312.285	100
Dorlick Vastgoedmaatschappij NV (1)	Zaventem - B	0434.885.345	100
Dorset Street Finance Limited (1)	St Helier - UK	--	100
Eurincasso s.r.o. (1)	Praag - CZ	--	97,44
Fidabel NV (3)	Brussel - BE	0417.309.044	0,80
Fulham Road Finance Limited (1)	St Helier - UK	--	100
Gie Groupe KBC Paris (1)	Parijs - F	--	100
Hyporeal Praha a.s. (1)	Praag - CZ	--	97,44
Immo-Accent NV (2)	Brussel - BE	0465.538.335	99,99
Immo-Antares NV (2)	Brussel - BE	0456.398.361	95
Immo-Basilix NV (2)	Brussel - BE	0453.348.801	95
Immo-Beaulieu NV (2)	Brussel - BE	0450.193.133	50
Immobilier Distri-Land NV (2)	Brussel - BE	0436.440.909	87,52
Immo-Duo NV (1)	Zaventem - B	0435.573.154	100
Immo Genk-Zuid NV (1)	Zaventem - B	0464.358.497	100
Immo Kolonel Bourgstraat NV (2)	Brussel - BE	0461.139.879	50
Immolease-Trust NV (1)	Zaventem - B	0406.403.076	100
Immo-Llan NV (2)	Brussel - BE	0448.079.820	99,56
Immo Lux-Airport SA (2)	Luxemburg - LU	--	66,64
Immo Marcel Thiry NV (2)	Brussel - BE	0450.997.441	95
Immo-North Plaza NV (2)	Brussel - BE	0462.118.688	99,99
IMMO PARIJSSTRAAT NV (1)	Leuven - BE	0439.655.765	100
Immo-Plejaden NV (2)	Brussel - BE	0461.434.344	99,99
Immo-Quinto NV (1)	Zaventem - B	0466.000.470	100
Immo-Regentschap NV (2)	Brussel - BE	0452.532.714	75

Immo-Tres NV (1)	Zaventem - B	0465.755.990	100
Immo Zenobe Gramme NV (2)	Brussel - BE	0456.572.664	100
IPB Leasing a.s. (1)	Praag - CZ	--	97,44
KB-Consult NV (1)	Brussel - BE	0437.623.220	100
KBC Alternative Investment Management HK Limited (1)	Hong Kong - HK	--	100
KBC Alternative Investment Management (USA) Inc. (1)	Delaware - US	--	100
KBC Asia Pacific Fund of Funds (1)	George Town - KY	--	100
KBC Equity Fund Conseil Holding SA (1)	Luxemburg - LU	--	51,86
KBC Financial Services (Ireland) Limited (1)	Dublin - IE	--	100
KBC Lease (Hungary) (1)	Budapest - HU	--	100
KBC Leverage Pacific Fund of Funds (1)	George Town - KY	--	100
KBC Life Harvest Capital SA (1)	Luxemburg - LU	--	100
KBC North American Finance Corporation (1)	Delaware - US	--	100
KBC Pacific Market Neutral Fund of Funds (1)	George Town - KY	--	100
KBC Private Equity Advisory Services Limited Liability Company (1)	Budapest - HU	--	100
KBC Private Equity Advisory Services s.r.o. (1)	Praag - CZ	--	100
KBC Private Equity Advisory Services Sp.z.o.o. (1)	Warschau - PL	--	100
KBC Structured Finance Limited (1)	Sydney - AU	--	100
KBC Vastgoedinvesterings NV (1)	Brussel - BE	0455.916.925	99
KBC Verzekeringen NV (3)	Leuven - BE	0403.552.563	0
Kredietfinance Corporation (June) Limited (1)	Surrey - GB	--	100
Kredietfinance Corporation (September) Limited (1)	Surrey - GB	--	100
Kredietlease (UK) Limited (1)	Surrey - GB	--	100
LIZAR Sp z.o.o. (1)	Warschau - PL	--	80,00
Lombard Street Limited (1)	Dublin - IE	--	100
Luxembourg North Distribution (1)	Luxemburg - LU	--	99,11
Luxembourg Offices Securitisations SA (1)	Luxemburg - LU	--	90,09
Mechelen City Center NV (1)	Heffen - BE	0471.562.332	100
Net Banking Sp z.o.o. (1)	Warschau - PL	--	80,00
Omnia CVBA (3)	Leuven - BE	0413.646.305	0,01
Oxford Street Finance Limited (1)	St Helier - UK	--	100
Palladium Series Fund LLC (1)	Delaware - US	--	100
Parkeergarage De Panne NV (1)	Brussel - BE	0881.909.548	90
Pembroke Square Limited (1)	St Helier - UK	--	100
Picaros Funding LLC (1)	Wilmington - US	--	100
Picaros Purchasing No.1 Limited (1)	Dublin - IE	--	100
Picaros Purchasing No.2 Limited (1)	Dublin - IE	--	100
Regent Street Limited (1)	St Helier - UK	--	100
Risk Kft. (1)	Budapest - HU	--	99,96
SM Vilvoorde NV (1)	Zaventem - B	0425.859.197	100
Swiss Capital s.a. (1)	Romanië - RO	--	100
Sydney Finance Street Limited (1)	St Helier - UK	--	100
TEE Square Limited (1)	Virgin Islands - VG	--	97,44
Threadneedle Finance Limited (1)	St Helier - UK	--	100
Trustimmo NV (1)	Zaventem - B	0413.954.626	100
Vastgoedmaatschappij Manhattan-Kruisvaarten NV (1)	Zaventem - B	0419.336.938	100
Vermögensverwaltungsgesellschaft Merkur mbH (1)	Bremen - DE	--	99,76
Wetenschap Real Estate NV (1)	Zaventem - B	0871.247.565	50
Weyveld Vastgoedmaatschappij NV (1)	Zaventem - B	0425.517.818	100
Willowvale Company (1)	Dublin - IE	--	100
reden van uitsluiting : (1) te verwaarlozen betekenis			
(2) vastgoedcertificaten & maatschappijen waarbij het resultaat niet wordt toegewezen aan de groep			
(3) gering belang			

LIJST VAN DE GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERONDERNEMINGEN WAAROP DE EVENREDIGE CONSOLIDATIE IS TOEGEPAST

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identificatienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
Ceskomaravská Stavebni Sporitelna a.s.	Praag - CZ	--	49,48
Covent Garden Real Estate NV	Zaventem - BE	0872.941.897	50
International Factors NV	Brussel - BE	0403.278.488	50
Real Estate Participation NV	Zaventem - BE	0473.018.817	50
Immobilière du Royal Rogier NV	Brussel - BE	0437.901.847	25
Omegalux Immobilière SA	Luxemburg - LU	--	25
Société Agricole des Grands Lacs SA	Luxemburg - LU	--	50
Romarin Real Estate sas	Lille - FR	--	50

LIJST VAN DE GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERONDERNEMINGEN WAAROP DE EVENREDIGE CONSOLIDATIE NIET IS TOEGEPAST (1)

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identificatienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
FM-A Invest NV	Diegem - BE	0460.902.725	50
Immocert t'Serclaes NV	Zaventem - BE	0433.037.989	50
Jesmond Amsterdam NV	Amsterdam - NL	--	50
Miedziana Sp z.o.o.	Warschau - PL	--	47,75
KBC Goldstate Fund Management Co. Limited	Shanghai - CN	--	49
Panton Kortenberg Vastgoed NV "Pako Vastgoed"	St Niklaas - BE	0437.938.766	50
Amdale Holdings Limited NV	Diegem - BE	0452.146.563	49,99
Pakobo NV	Diegem - BE	0474.569.526	49,99
Rumst Logistic NV	Machelen - BE	0862.457.583	49,99
Prague Real Estate NV	Zaventem - B	0876.309.678	50
Real Estate Administration a.s.	Praag - CZ	--	30,05
Resiterra NV	Zaventem - BE	0460.925.588	50
Rumst Logistics II NV	Machelen - BE	0880.830.076	50
Rumst Logistics III NV	Machelen - BE	0860.829.383	50

(1) te verwaarlozen betekenis

LIJST VAN DE ONDERNEMINGEN WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE IS TOEGEPAST

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identificatienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
ABN AMRO International Treasury Service Szolg. Kft	Budapest - HU	--	99,96
Budatrend III. Ingatlanhasznosító Rt	Budapest - HU	--	34,33
CSOB Pojist'ovna a.s.	Pardubice - CZ	--	24,36
Giro Elszámolásforgáltató Rt	Budapest - HU	--	20,98
HAGE Hajdúsági Agráripari Résvénytársaság	Budapest - HU	--	24,99
Isabel NV	Brussel - BE	0455.530.509	25,33
Nova Ljubljanska Banka d.d.	Ljubljana - SL	--	34
Prague Stock Exchange a.s.	Praag - CZ	--	24,39

LIJST VAN DE GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE NIET IS TOEGEPAST (1)

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identificatienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
Banking Funding Company NV	Brussel - BE	0884.525.182	22,90
BCC Corporate NV	Brussel - BE	0883.523.807	23,95
Bedrijvencentrum Noordoost-Antwerpen NV	Antwerpen - BE	0455.474.485	21,18
Bedrijvencentrum Rupelstreek NV	Aartselaar - BE	0427.329.936	33,33
Brand and Licence Company NV	Brussel - BE	0884.499.250	20,00
Czech Banking Credit Bureau a.s.	Praag - CZ	--	19,49
Justinvest Antwerpen NV	Antwerpen - BE	0476.658.097	33,33
KBC Credit Arbitrage	George Town - KY	--	40
Prvni Certifikacni Autorita a.s.	Praag - CZ	--	22,65
Rabot Invest NV	Antwerpen - BE	0479.758.733	25
Transportbeton GmbH	Delmenhorst - D	--	25,93

(1) te verwaarlozen betekenis

Opmerkingen:

- De ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode (zie tabel) hebben een gezamenlijk balanstotaal, eigen vermogen en nettoresultaat van respectievelijk 12,38 miljard euro, 0,76 miljard euro en 83 miljoen euro.

● Toelichting 39: Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring

Onderneming	Consolidatie methode	Percentage aandeelhouder- schap op groepsniveau		Commentaar
		31-12-2005	31-12-2006	
AFSTOTINGEN				
Bank Card Company NV	Vermogensmutatie	21,55%	-	verkocht in 4Q 2006
Banksys NV	Vermogensmutatie	20,55%	-	verkocht in 4Q 2006
WIJZIGINGEN IN PERCENTAGE AANDEELHOUDERSCHAP				
CSOB a.s.	Integraal	89,97%	97,44%	aandelen vnl. van EBRD gekocht
K&H Bank Rt.	Integraal	59,47%	99,96%	aandelen vnl. van ABN-AMRO gekocht
KBC Asset Management	Integraal	44,75%	51,86%	aandelen van KBC Groep gekocht en wijziging van consolidatiemethode (van Vermogensmutatie naar Integraal)
Kredyt Bank SA	Integraal	85,53%	80,00%	Verkoop van aandelen om free float naar 20% te verhogen
Fin-Force NV	Integraal	85,01%	63,03%	Verkoop aandelen aan nieuwe participanten in Fin-Force

● Toelichting 40: Algemene informatie

Naam	KBC Bank NV
Oprichting	17 maart 1998
Oprichtingsland	België
Zetel van de vennootschap	Havenlaan 2, BE-1080 Brussel
BTW	BE 0462.920.226
RPR	Brussel
Juridische vorm	Naamloze vennootschap naar Belgisch recht die een publiek beroep doet of heeft gedaan op het spaarwezen; de vennootschap is een bank ingeschreven bij de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen
Leven	Onbepaalde duur.
Doel	De vennootschap heeft tot doel, voor zichzelf of voor rekening van derden, in België of in het buitenland, alle verrichtingen uit te voeren die in de ruimste zin tot het bankbedrijf behoren alsook alle andere activiteiten waarvan de uitoefening aan de banken wordt of zal worden toegestaan (artikel 2 van de statuten).

Plaatsen waar de voor het publiek toegankelijke documenten kunnen worden ingezien

De statuten van de vennootschap liggen ter inzage op de Griffie van de Rechtbank van Koophandel van Brussel. De jaarrekeningen worden bij de Nationale Bank van België neergelegd. De beslissingen inzake de benoeming, het ontslag en de afzetting van leden van het Directiecomité en van de Raad van Bestuur worden in de *Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad* bekendgemaakt. De financiële berichten over de vennootschap en de oproepingen voor de Algemene Vergaderingen verschijnen eveneens in de financiële dagbladen. De jaarverslagen van de vennootschap zijn verkrijgbaar op haar zetel. Ze worden elk jaar verstuurd naar de houders van aandelen op naam en naar de personen die daarom hebben gevraagd.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Jaarlijks wordt op de zetel van de vennootschap of op een andere in de oproeping vermelde plaats een Algemene Vergadering gehouden op de woensdag die onmiddellijk voorafgaat aan de laatste donderdag van april of, indien die dag een wettelijke feestdag is, op de laatste daaraan voorafgaande werkdag, om 11 uur.

Om tot de Algemene Vergadering te worden toegelaten, moeten de houders van obligaties of warrants aan toonder, alsook de houders van certificaten aan toonder die met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven, deze ten minste vier werkdagen voor de Algemene Vergadering neerleggen op de zetel van de vennootschap of op een andere in de oproeping vermelde plaats.

Ook de eigenaars van obligaties of warrants op naam, of van certificaten op naam die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, moeten binnen dezelfde termijn op de zetel van de vennootschap schriftelijk hun voornemen te kennen geven de Algemene Vergadering bij te wonen. De houders van obligaties en warrants hebben het recht om de algemene vergadering bij te wonen maar alleen met raadgevende stem.

De houders van gedematerialiseerde obligaties, warrants of certificaten die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, moeten, indien ze tot de Algemene Vergadering wensen te worden toegelaten, ten minste vier werkdagen voor de vergadering op de zetel van de vennootschap of op een andere in de oproeping vermelde plaats een attest neerleggen dat is opgesteld door de erkende rekeninghouder of door de vereffeningsinstelling, en waarin de

onbeschikbaarheid van de obligaties, warrants of certificaten tot op de datum van de Algemene Vergadering wordt vastgesteld.

● Toelichting 41: Gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen na balansdatum zijn (positieve of negatieve) gebeurtenissen die voorkomen tussen de balansdatum en de datum van goedkeuring tot publicatie van de jaarrekeningen door de Raad van Bestuur. Ze omvatten zowel gebeurtenissen na balansdatum (gebeurtenissen die bewijs leveren van de bestaande toestand op de balansdatum) waardoor in de jaarrekening opgenomen bedragen moesten worden aangepast, als gebeurtenissen na balansdatum (gebeurtenissen die wijzen op een toestand die ontstond na de balansdatum) waardoor geen aanpassingen van opgenomen bedragen vereist waren. De eerste soort van gebeurtenissen leidt in principe tot een aanpassing van de jaarrekening van het boekjaar voorafgaand aan de gebeurtenis, terwijl de tweede soort in principe alleen de jaarrekening van de volgende periode beïnvloedt.

De belangrijkste gebeurtenissen na balansdatum die niet hebben geleid tot aanpassingen, waren:

- De afronding in 1kw2007 van de overname van een 100%-participatie in de leasingmaatschappij Romstal Leasing in Roemenië en van de overname van een 100%-participatie in de beursvennootschap Swiss Capital in Roemenië. Daarnaast het bereiken van een overeenkomst met het oog op het nemen van een in de onlinetailbroker Equitas in Hongarije (afronding verwacht in 1kw2007). Sommige van deze overeenkomsten moeten nog worden goedgekeurd door de betrokken autoriteiten; het tijdstip van opname in het groepsresultaat in 2007 is daarvan afhankelijk.
- De verkoop, in januari 2007, door K&H Bank van haar participatie in de Hongaarse bankkaartmaatschappij Giro Bankkartya Zrt. (onder voorwaarde van goedkeuring door de betrokken autoriteiten). K&H Bank realiseerde met deze verkoop een meerwaarde (opname in het resultaat 1kw2007).
- Verkoop, in januari 2007, van het niet-strategische belang in Intesa San Paolo. Hierdoor realiseert KBC een meerwaarde van ruwweg 200 miljoen euro (opname in resultaat in 1 kw 2007).
- De lancering van een publiek uitkoopbod op de (3%) resterende aandelen van ČSOB die nog niet in handen zijn van KBC. Afronding verwacht in 2h2007.

● Toelichting 42: Bezoldiging van de commissaris

Bezoldiging voor niet-auditdiensten: in 2006 bedroegen de honoraria betaald aan E&Y door KBC Bank en haar dochtervennootschappen samen 2 540 058 euro, verdeeld als volgt:

- andere controleopdrachten: 426 554 euro;
- belastingadviesopdrachten: 928 147 euro;
- andere opdrachten buiten de revisoraatsopdrachten: 1 185 357 euro.

Jaarverslag KBC Bank



2

0

0

6

B o e k d e e l 2

Inhoud

Korte voorstelling van KBC Bank	boekdeel 1
Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening	boekdeel 1
Belangrijkste ontwikkelingen	boekdeel 1
Waarde- en risicobeheer	boekdeel 1
Samenstelling van de Raad van Bestuur	boekdeel 1
Geconsolideerde jaarrekening	boekdeel 1
Vennootschappelijke jaarrekening	boekdeel 2

Dit boekdeel omvat de vennootschappelijke jaarrekening van KBC Bank, zoals neergelegd bij de Nationale Bank van België.

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING DER AANDEELHOUDERS VAN KBC BANK NV OVER DE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2006

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de jaarrekening evenals de vereiste bijkomende vermeldingen en inlichtingen.

Verklaring zonder voorbehoud over de jaarrekening

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2006, opgesteld overeenkomstig het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van €183.533.847.(000) en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van €1.490.504.(000).

Verantwoordelijkheid van de raad van bestuur voor het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening

Het opstellen van de jaarrekening valt onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur. Deze verantwoordelijkheid omvat : het opzetten, implementeren en in stand houden van een interne controle met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening die geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of het maken van fouten bevat; het kiezen en toepassen van geschikte waarderingsregels; en het maken van boekhoudkundige schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen en volgens de in België geldende controlenormen, zoals uitgevaardigd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren. Deze controlenormen vereisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Overeenkomstig deze controlenormen hebben wij controlewerkzaamheden uitgevoerd ter verkrijging van controle-informatie over de in de jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De keuze van deze controlewerkzaamheden hangt af van onze beoordeling alsook van onze inschatting van het risico dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of het maken van fouten.

Bij het maken van onze risico-inschatting houden wij rekening met de bestaande interne controle van de vennootschap met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening ten einde in de gegeven omstandigheden de gepaste werkzaamheden te bepalen, maar niet om een oordeel te geven over de effectiviteit van de interne controle van de vennootschap. Wij hebben tevens de gegrondheid van de waarderingsregels, de redelijkheid van de betekenisvolle boekhoudkundige schattingen gemaakt door de vennootschap, alsook de voorstelling van de jaarrekening, als geheel beoordeeld. Ten slotte hebben wij van de raad van bestuur en van de verantwoordelijken van de vennootschap de voor onze controlewerkzaamheden vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen. Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie een redelijke basis vormt voor het uitbrengen van ons oordeel.

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2006 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van de vennootschap, overeenkomstig het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Bijkomende vermeldingen en inlichtingen

Het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, alsook het naleven door de vennootschap van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten, vallen onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur.

Het is onze verantwoordelijkheid om in ons verslag de volgende bijkomende vermeldingen en inlichtingen op te nemen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen en stemt overeen met de jaarrekening. Wij kunnen ons echter niet uitspreken over de beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de vennootschap wordt geconfronteerd, alsook van haar positie, haar voorzienbare evolutie of de aanmerkelijke invloed van bepaalde feiten op haar toekomstige ontwikkeling. Wij kunnen evenwel bevestigen dat de verstrekte gegevens geen onmiskenbare inconsistenties vertonen met de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen. De verwerking van het resultaat die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Tijdens het boekjaar werd een interimdividend uitgekeerd waarover wij het hierbijgaande verslag hebben opgesteld, overeenkomstig de wettelijke vereisten.

Brussel, 22 maart 2007

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Jean-Pierre Romont
Vennoot

Danielle Vermaelen
Vennoot

**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN KBC BANK NV OVER DE STAAT VAN ACTIVA EN PASSIVA OPGESTELD TER
GELEGENHEID VAN DE UITKERING VAN EEN INTERIMDIVIDEND**

Overeenkomstig artikel 618 van het Wetboek Vennootschapsrecht en overeenkomstig de statuten van uw vennootschap, brengen wij in het kader van ons mandaat van commissaris verslag uit over de staat van activa en passiva afgesloten per 30 september 2006.

Voorgenomen verrichting

De Raad van Bestuur overweegt om een interimdividend van €1,8351 (bruto) per aandeel uit te keren.

Artikel 38 van de gecoördineerde statuten verleent aan de Raad van Bestuur de bevoegdheid om een interimdividend uit te keren. Er zijn reeds meer dan zes maanden verlopen sinds de afsluiting van het voorgaande boekjaar en de jaarrekening over dat boekjaar werd door de Gewone Algemene Vergadering van 26 april 2006 goedgekeurd.

Controles

Onze controles werden uitgevoerd overeenkomstig de normen en aanbevelingen van het Instituut der Bedrijfsrevisoren met betrekking tot, onder meer, het beperkt nazicht van een staat van actief en passief. Bijgevolg bestond dit voornamelijk in de ontleding, de vergelijking en de bespreking met de bankleiding van informatie die ons werd verschaft.

De staat van actief en passief werd opgesteld conform het boekhoudrecht en derhalve met toepassing van het principe van consistentie in de toepassing van de waarderingsregels.

Wij hebben geen kennis van feiten na 30 september 2006 die aanleiding zouden geven tot belangrijke aanpassingen aan de staat van actief en passief.

Uitkeerbare winst

Conform artikel 618 van het Wetboek Vennootschapsrecht en op basis van onze controlewerkzaamheden, kan de uitkeerbare winst als volgt worden bepaald :

	€
- Winst per 30 september 2006	1.309.995.624,70
- Overgedragen winst	21.235,94
- Uitkeerbare winst	1.310.016.860,64

Rekening houdend met het aantal aandelen (385.054.107) en van het voorstel tot dividenduitkering, is de uitkeerbare winst voldoende om de uitkering van een interimdividend uit de winst van het lopende boekjaar voor een totaal bedrag van €706.612.791,76 toe te laten.

Conclusie

Tot besluit verklaren wij dat wij zijn overgegaan tot een beperkt nazicht van de tussentijdse staat van de KBC Bank NV per 30 september 2006 met een balanstotaal van €177.251.152.588,78 en een resultaat over de periode van €1.309.995.624,70. Onze opdracht werd uitgevoerd in het kader van de beslissing tot uitkering van een interimdividend. Bijgevolg bestond deze voornamelijk in de ontleding, de vergelijking en de bespreking van de financiële informatie en werd uitgevoerd in overeenstemming met de controle-aanbeveling van het Instituut der Bedrijfsrevisoren in verband met het beperkt nazicht. Deze was dan ook minder diepgaand dan een volkomen controle van de jaarrekening. Bij dit nazicht zijn geen gegevens aan het licht gekomen die aanleiding zouden geven tot belangrijke aanpassingen aan de tussentijdse staat.

De winst van het lopend boekjaar zoals deze blijkt uit de staat van actief en passief per 30 september 2006, vermeerderd met de overgedragen winst, is voldoende om over te gaan tot de uitkering van een interimdividend van €1,8351 (bruto) per aandeel uit de winst van het boekjaar zoals voorgenomen door de Raad van Bestuur.

Tenslotte vermelden wij dat, conform artikel 618 van het Wetboek Vennootschapsrecht, voorliggend rapport zal gevoegd worden bij onze commissaris-verklaring bij de jaarrekening van het lopend boekjaar.

Brussel, 9 november 2006

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren B.C.V. (B160)
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Jean-Pierre Romont
Vennoot

Danielle Vermaelen
Vennoot

NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	9	E.	D.	1.
------	-------------------	-----	------	---	----	----	----

JAARREKENING

FIRMA OF NAAM : KBC BANK

Rechtsvorm : NV

Adres : Havenlaan

Postnummer : 1080

Gemeente : Brussel

Nr : 2

Bus :

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van : Brussel

Internetadres : http://www.kbc.be

DATUM van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt. Ondernemingsnummer:

JAARREKENING goedgekeurd door de algemene vergadering van

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

tot

Vorig boekjaar van

tot

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt : ja / ~~neen~~

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer, en gemeente) en functie in de onderneming van de BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARIS

VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR :

Dhr. Jan HUYGHEBAERT

Copemicusstraat 12, 1180 UKKEL

VOORZITTER VAN HET DIRECTIECOMITE :

Dhr. André BERGEN

Vlaskouter 20, 8500 KORTRIJK

LEDEN :

Dhr. Herman AGNEESSENS

Dhr. Franky DEPICKERE

Dhr. Frans FLORQUIN

Dhr. Luc PHILIPS

Dhr. Guldo SEGERS

Dhr. Jan VANHEVEL

Dhr. Germain VANTIEGHEM

Dhr. Marc WITTEMANS

Dhr. Paul PEETERS

Dhr. Lode MORLION

Mevr. Sonja DE BECKER

Mevr. Marita ORLENT-HEYVAERT

Dhr. Gustaaf SAP

Dhr. Pierre KONINGS

Dhr. Patrick VANDEN AVENNE

Dhr. Dirk WAUTERS

Dhr. Julien DE WILDE

Dhr. Christian DEFRANCO

Dhr. Etienne VERWILGHEN

Edelwelslaan 47, 3080 TERVUREN

Izegemstraat 203, 8770 INGELMUNSTER

Dewittelaan 7 bus 202, 8670 KOKSIJDE

Platanenlaan 14, 1820 PERK

Torenstraat 114, 3110 ROTSELAAR

Max Hermanlei 8, 2930 BRASSCHAAT

Kwerpsebaan 326, 3071 KORTENBERG

Winkelsesteenweg 41, 3020 HERENT

Molenstraat 2 A, 2811 MECHELEN

Weststraat 18, 8647 LO-RENINGE

Meerbeekstraat 20, 3071 ERPS-KWERPS

Richard Orientstraat 5, 2070 ZWIJNDRECHT

Justitiestraat 24, 2018 ANTWERPEN

Prins Van Oranjelaan 178, 1180 BRUSSEL

Desselgemsestraat 15, 8710 OOIGEM

Bovenbosstraat 17, 3052 BLANDEN

Jabekestraat 49, 9230 WETTEREN

Zonnelaan 23, 3070 KORTENBERG

Rue des Foyers 3, LU 1537 LUXEMBOURG

COMMISSARIS :

ERNST & YOUNG Bedrijfsrevisoren c.v., Moutstraat 54, 9000 Gent
vertegenwoordigd door Jean-Pierre ROMONT en Danielle VERMAELEN

Totaal aantal neergelegde bladen :

Aantal gestandaardiseerde bladen die niet werden neergelegd omdat ze niet van toepassing zijn :

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening : - het verslag van de commissaris

- jaarverslag van de Raad van Bestuur aan de gewone Algemene Vergadering van aandeelhouders

A. BERGEN
Voorzitter Directiecomité

J. HUYGHEBAERT
Voorzitter Raad van Bestuur

NR.		0462.920.226		2.	
		Boekjaar		Vorig boekjaar	
		(in duizenden)			
		Codes	05	10	
1. BALANS NA WINSTVERDELING					
ACTIVA					
I.	Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	101.000	392,899	368,490	
II.	Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier	102.000	1,405,267	1,217,644	
III.	Vorderingen op kredietinstellingen	103.000	31,045,906	33,952,466	
	A. Onmiddellijk opvraagbaar	103.100	548,309	1,091,767	
	B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	103.200	30,497,597	32,860,699	
IV.	Vorderingen op cliënten	104.000	82,749,169	76,230,906	
V.	Obligaties en andere vastrentende effecten	105.000	41,477,942	43,241,150	
	A. Van publiekrechtelijke emittenten	105.100	28,492,188	31,870,435	
	B. Van andere emittenten	105.200	12,985,754	11,370,715	
VI.	Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	106.000	720,710	1,012,991	
VII.	Financiële vaste activa	107.000	9,080,437	8,064,695	
	A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	107.100	7,561,902	6,551,097	
	B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	107.200	460,815	484,107	
	C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	107.300	219,034	279,499	
	D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	107.400	838,686	769,992	
VIII.	Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	108.000	113	518	
IX.	Materiële vaste activa	109.000	750,716	728,580	
X.	Eigen aandelen	110.000			
XI.	Overige activa	111.000	1,304,420	2,158,022	
XII.	Overlopende rekeningen	112.000	14,606,268	14,077,759	
	TOTAAL ACTIVA	199.000	183,533,847	181,053,221	

PASSIVA	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
		(in duizenden)	
		05	10
I. Schulden aan kredietinstellingen			
A. Onmiddellijk opvraagbaar	201.000	49,287,066	50,932,399
B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier	201.100 201.200	6,775,820	4,644,071
C. Overige schulden op termijn of met opzegging	201.300	42,511,246	46,288,328
II. Schulden aan cliënten			
A. Spaargelden / spaardeposito's	202.000	94,792,070	92,485,523
B. Andere schulden	202.100	22,736,503	23,187,849
1) onmiddellijk opvraagbaar	202.200	72,055,567	69,297,674
2) op termijn of met opzegging	202.201 202.202	21,673,820	20,480,274
3) wegens herdiscontering van handelspapier	202.202 202.203	50,342,383 39,384	48,815,441 1,959
III. In schuldbewijzen belichaamde schulden			
A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	203.000	7,733,542	6,004,172
B. Overige schuldbewijzen	203.100 203.200	1,112,868 6,620,674	1,468,957 4,535,215
IV. Overige schulden	204.000	2,179,334	2,957,267
V. Overlopende rekeningen	205.000	15,295,236	14,481,962
VI. A. Voorzeningen voor risico's en kosten			
1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen	206.100	258,413	282,368
2. Belastingen	206.101	67,054	89,972
3. Overige risico's en kosten	206.102	4,674	19,599
B. Uitgestelde belastingen	206.103 206.200	186,685	172,797
VII. Fonds voor algemene bankrisico's	207.000		
VIII. Achtergestelde schulden	208.000	6,532,537	6,528,155
EIGEN VERMOGEN	290.000	7,455,649	7,381,375
IX. KAPITAAL			
A. Geplaatst kapitaal	209.000	3,763,334	3,763,334
B. Niet opgevraagd kapitaal (-)	209.100 209.200	3,763,334	3,763,334
X. Uitgiftepremies	210.000	489,999	489,999
XI. Herwaarderingsmeerwaarden	211.000		
XII. Reserves			
A. Wettelijke reserve	212.000	3,202,294	3,128,021
B. Onbeschikbare reserves	212.100	353,006	278,468
1. voor eigen aandelen	212.200		
2. andere	212.201 212.202		
C. Belastingvrije reserves	212.300	81,382	81,647
D. Beschikbare reserves	212.400	2,767,906	2,767,906
XIII. Overgedragen winst (overgedragen verlies (-))	213.000	22	21
TOTAAL PASSIVA	299.000	183,533,847	181,053,221

NR.	0462.920.226			4.
			Boekjaar	Vorig boekjaar
			(in duizenden)	
	Codes	05	10	
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING				
I. Eventuele passiva				
	301.000	33,821,727	28,545,662	
A. Niet genegocieerde accepten	301.100	51,311	76,035	
B. Kredietvervangende borgtochten	301.200	3,837,703	3,443,600	
C. Overige borgtochten	301.300	28,580,975	23,797,388	
D. Documentaire kredieten	301.400	1,351,734	1,228,635	
E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden	301.500	4	4	
II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico				
	302.000	41,737,645	43,645,177	
A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking	302.100	2,766,230	3,576,091	
B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden	302.200	110,162	963,708	
C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen	302.300	38,856,691	39,097,617	
D. Verplichtingen tot vaste opnemings en plaatsing van effecten	302.400	4,562	7,761	
E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie	302.500			
III. Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden				
	303.000	174,847,989	140,961,006	
A. Waarden gehouden onder fiducieregeling	303.100	3,103,256	2,788,178	
B. Open bewaring en gelijkgestelde	303.200	171,744,733	138,172,828	
IV. Te storten op aandelen				
	304.000	37,488	41,414	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
		(in duizenden)	
		05	10
2. SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING			
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	401.000	6,838,209	5,695,931
waaronder : uit vastrentende effecten	401.001	2,066,574	1,895,522
II. Rentekosten en soortgelijke kosten (-)	502.000	(5,422,878)	(4,412,123)
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	403.000	802,238	464,177
A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	403.100	18,555	20,622
B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	403.200	757,268	420,082
C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	403.300	11,141	7,007
D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	403.400	15,274	16,468
IV. Ontvangen provisies	404.000	865,383	772,845
V. Betaalde provisies (-)	505.000	(214,240)	(180,060)
VI. Winst (verlies(-)) uit financiële transacties	506.000	175,255	63,245
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	506.100	104,592	(15,993)
B. Uit de realisatie van beleggingseffecten	506.200	70,663	79,238
VII. Algemene beheerskosten (-)	507.000	(1,420,576)	(1,369,205)
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	507.100	609,402	833,236
B. Overige beheerskosten	507.200	611,174	535,969
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa (-)	508.000	(49,426)	(59,795)
IX. Terugneming van waardeverminderingen (Waardeverminderingen(-)) op vorderingen en terugneming van voorzieningen (voorzieningen(-)) voor de posten buiten-balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	509.000	3,133	4,067
X. Terugneming van waardeverminderingen (Waardeverminderingen(-)) op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten	510.000	3,770	15,136
XI. Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten-balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	411.000	42,047	43,649
XII. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten-balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico" (-)	512.000	(34,298)	(35,757)
XIII. Onttrekking (Toevoeging(-)) aan het fonds voor algemene bankrisico's	513.000		
XIV. Overige bedrijfsopbrengsten	414.000	151,220	138,132
XV. Overige bedrijfskosten (-)	515.000	(80,159)	(73,025)
XVI. Winst (Verlies(-)) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting	416.000	1,659,678	1,067,219

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
		(in duizenden)	
		05	10
2. SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING			
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten	417.000	115,859	286,510
A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op oprichtingskosten, immatriële en materiële vaste activa	417.100		
B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	417.200		140,325
C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	417.300	583	
D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	417.400	115,265	146,114
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	417.500	11	71
XVIII. Uitzonderlijke kosten (-)	518.000	(5,670)	(13,879)
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	518.100		2,911
B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa	518.200	4,830	
C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	518.300		7,055
D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	518.400	260	3,367
E. Andere uitzonderlijke kosten	518.500	581	546
XIX. Winst (Verlies(-)) van het boekjaar vóór belastingen	419.000	1,769,867	1,339,850
XIXbi A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen (-)	519.100		
B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	419.200		
XX. Belastingen op het resultaat	520.000	(279,363)	(205,005)
A. Belastingen (-)	520.100	(295,796)	(232,295)
B. Regularisering van belastingen en terugneming van belastingvoorzieningen	420.200	16,433	27,290
XXI. Winst (Verlies(-)) van het boekjaar	421.000	1,490,504	1,134,845
XXII. Overboeking naar de belastingvrije reserves (-)	522.000	(76)	(99)
Onttrekking aan de belastingvrije reserves	422.000	341	885
XXIII. Te bestemmen winst van het boekjaar.	423.000	1,490,769	1,135,631

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
		(in duizenden)	
		05	10
RESULTAATVERWERKING			
A. Te bestemmen winstsaldo (Te verwerken verlessaldo(-))	600.100	1,490,790	1,136,507
1. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies(-)) van het boekjaar	600.101	1,490,769	1,135,632
2. Overgedragen winst (Overgedragen verlies(-)) van het vorige boekjaar	600.102	21	875
B. Onttrekking aan het eigen vermogen	600.200		
1. aan het kapitaal en de uitgiftepremies	600.201		
2. aan de reserves	600.202		
C. Toevoeging aan het eigen vermogen (-)	600.300	(74,538)	(58,782)
1. aan het kapitaal en de uitgiftepremies	600.301		
2. aan de wettelijke reserve	600.302	74,538	58,782
3. aan de overige reserves	600.303		
D. Over te dragen resultaat	600.400	(22)	(21)
1. Over te dragen winst (-)	600.401	(22)	(21)
2. Over te dragen verlies	600.402		
E. Tussenkoms van de vennoten in het verlies	600.500		
F. Uit te keren winst (-)	600.600	(1,416,230)	(1,079,704)
1. Vergoeding van het kapitaal (a)	600.601	1,367,327	1,034,563
2. Bestuurders of zaakvoerders (a)	600.602	709	669
3. Andere rechthebbenden (a)	600.603	48,194	44,472

(a) alleen voor de vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht

3. TOELICHTING

I. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

(actiefpost III)

A. Voor de post in zijn geheel :

1. - vorderingen op verbonden ondernemingen
 - vorderingen op ondernemingen waarmee
 een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
010	10,553,520	11,753,675
020		363,981

2. - achtergestelde vorderingen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
030		

B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging) op
 kredietinstellingen (actiefpost III B.)

1. Handelspapier dat voor herfinanciering in aanmerking komt
 bij de centrale bank van het (de) land(en) van vestiging
 van de kredietinstelling

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
040	294	539

2. Uitsplitsing van deze vorderingen naar hun resterende looptijd :

- . tot drie maanden
- . meer dan drie maanden tot één jaar
- . meer dan één jaar tot vijf jaar
- . meer dan vijf jaar
- . met onbepaalde looptijd

	Boekjaar
Codes	05
050	23,348,618
060	4,512,662
070	2,378,526
080	158,864
090	98,927

II. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP CLIENTEN

(actiefpost IV)

1. Vorderingen

- op verbonden ondernemingen
- op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
010	13,110,390	11,312,309
020	723,230	5,713

2. Achtergestelde vorderingen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
030	12,215	16,439

3. Handelspapier dat voor herfinanciering in aanmerking komt bij de centrale bank van het (de) land(en) van vestiging van de kredietinstelling

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
040		

4. Uitsplitsing naar resterende looptijd :

- . tot drie maanden
- . meer dan drie maanden tot één jaar
- . meer dan één jaar tot vijf jaar
- . meer dan vijf jaar
- . met onbepaalde looptijd

	Boekjaar
Codes	05
050	38,853,312
060	2,925,639
070	8,136,537
080	29,599,379
090	3,234,302

5. Uitsplitsing van de vorderingen naar hun aard :

- . handelspapier (inclusief eigen accepten)
- . vorderingen uit leasing en soortgelijke vorderingen
- . leningen tegen forfaitair lastenpercentage
- . hypotheekleningen
- . andere leningen op termijn van meer dan één jaar
- . overige vorderingen

	Boekjaar
Codes	05
100	199,526
110	835,249
120	1,043,533
130	16,831,374
140	26,412,927
150	37,426,560

6. Geografische uitsplitsing van de vorderingen *

- . vorderingen op België
- . vorderingen op het buitenland

	Boekjaar
Codes	05
180	47,119,254
170	35,629,915

7. Analytische gegevens in verband met de hypotheekleningen met reconstitutie bij de instelling of waaraan levensverzekerings- en kapitalisatie-overeenkomsten zijn gekoppeld :

- a) . aanvankelijk geleende kapitalen
- b) . reconstitutiefonds en wiskundige reserves in verband met deze leningen
- c) . netto-omloop van deze leningen (a-b)

	Boekjaar
Codes	05
180	
190	
200	

* Handelspapier wordt uitsplitst onder verwijzing naar de begunstigde van het krediet

III. STAAT VAN DE OBLIGATIES EN ANDERE VASTRENTENDE EFFECTEN

(actiefpost V)

1. Obligaties en effecten uitgegeven door :

- verbonden ondernemingen
- ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
010	478,219	223,910
020	771	

2. Obligaties en effecten die achtergestelde vorderingen vertegenwoordigen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
030	48,251	112,100

3. Geografische uitsplitsing van de volgende posten :

- V.A. . publiekrechtelijke emittenten
- V.B. . andere emittenten

	België	Buitenland
Codes	05	10
040	17,029,659	11,462,529
050	304,677	12,681,077

4. Noteringen en looptijden

- a) . Genoteerde effecten
- . Niet genoteerde effecten

	Boekwaarde	Marktwaarde
Codes	05	10
060	38,840,187	38,880,989
070	2,637,755	

- b) . Resterende looptijd tot één jaar
- . Resterende looptijd van meer dan één jaar

	Boekjaar
Codes	05
080	8,881,896
090	32,596,046

5. Uitsplitsing naargelang de obligaties en effecten behoren tot de :

- a) . handelsportefeuille
- b) . beleggingsportefeuille

	Boekjaar
Codes	05
100	7,909,335
110	33,568,607

6. Voor de handelsportefeuille :

- . het positieve verschil tussen de hogere marktwaarde en de aanschaffingswaarde van de obligaties en effecten die tegen marktwaarde worden gewaardeerd
- . in voorkomend geval, het positieve verschil tussen de hogere marktwaarde en de boekwaarde van de obligaties en effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig artikel 35 ter, §2, tweede lid

	Boekjaar
Codes	05
120	55,360
130	

7. Voor de beleggingsportefeuille

- . het positieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde groter is dan hun boekwaarde
- . het negatieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde kleiner is dan hun boekwaarde

	Boekjaar
Codes	05
140	342,721
150	813,371

8. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille

a) AANSCHAFFINGSWAARDE

Per einde van het voorgaande boekjaar
 Mutaties tijdens het boekjaar :
 . aanschaffingen
 . overdrachten (-)
 . aanpassingen met toepassing van artikel 35 ter, §4 en 5 (+/-)
 . omrekeningsverschillen (+/-)
 Per einde van het boekjaar

b) OVERDRACHTEN TUSSEN PORTEFEUILLES

1. Overdrachten
 . van de beleggingsportefeuille naar de handelsportefeuille (-)
 . van de handelsportefeuille naar de beleggingsportefeuille (+)
 2. Weerslag op het resultaat

c) WAARDEVERMINDERINGEN

Per einde van het voorgaande boekjaar
 Mutaties tijdens het boekjaar :
 . geboekt
 . teruggenomen want overtollig (-)
 . afgeboekt (-)
 . overgeboekt van een post naar een andere (+/-)
 . omrekeningsverschillen (+/-)
 Per einde van het boekjaar

d) BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(a) + b)1. - c)

		Boekjaar
Codes		05
	010	32,576,633
	020	13,064,818
	030	(11,605,663)
	040	(221,830)
	050	(239,281)
	099	33,574,677
	110	
	120	
	130	
	200	6,907
	210	540
	220	(1,166)
	230	
	240	
	250	(211)
	299	6,070
	399	33,568,607

IV. STAAT VAN DE AANDELEN EN ANDERE NIET-VASTRENTENDE EFFECTEN

(actiefpost VI)

1) Geografische uitsplitsing van de emittenten van effecten :

- . Belgische emittenten
- . buitenlandse emittenten

	Boekjaar
Codes	05
010	8,294
020	712,416

2. Noteringen

- . Genoteerde effecten
- . Niet genoteerde effecten

	Boekwaarde	Marktwaarde
Codes	05	10
030	707,616	708,454
040	13,094	

3. Uitsplitsing naargelang de aandelen en effecten behoren tot de :

- . handelsportefeuille
- . beleggingsportefeuille

	Boekjaar
Codes	05
050	614,071
060	106,639

4. Voor de handelsportefeuille :

- . het positieve verschil tussen de marktwaarde en de aanschaffingswaarde van de effecten die tegen marktwaarde worden gewaardeerd
- . het positieve verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde van de effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig artikel 35 ter, §2, tweede lid

	Boekjaar
Codes	05
070	1,957
080	

5. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille

a) AANSCHAFFINGSWAARDE

- Per einde van het voorgaande boekjaar
- Mutaties tijdens het boekjaar :
- . aanschaffingen
 - . overdrachten (-)
 - . andere wijzigingen (+/-)
- Per einde van het boekjaar

	Boekjaar
Codes	05
100	168,870
110	3,435
120	(54,855)
130	(165)
199	117,285
200	
210	
220	
300	15,440
310	1,222
320	(4,366)
330	(1,268)
340	
350	(382)
399	10,646
499	106,639

b) OVERDRACHTEN TUSSEN PORTEFEUILLES

1. Overdrachten
- . van de beleggingsportefeuille naar de handelsportefeuille(-)
 - . van de handelsportefeuille naar de beleggingsportefeuille (+)
2. Weerslag op het resultaat

c) WAARDEVERMINDERINGEN

- Per einde van het voorgaande boekjaar
- Mutaties tijdens het boekjaar :
- . geboekt
 - . teruggenomen want overtollig (-)
 - . afgeboekt (-)
 - . overgeboekt van een post naar een andere (+/-)
 - . omrekeningsverschillen (+/-)
- Per einde van het boekjaar

d) BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(a) + b)1. - c)

V. STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

A.1. Uitsplitsing van de actiefposten VII.A,B,C:

(actiefpost VII)

- a) economische sector van de volgende posten:
- A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen
 B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat
 C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren
- b) notering
- A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen
 B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat
 C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren
- A.2. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde per einde van het boekjaar van de actiefposten VII.A, B en C

Codes	kredietinstellingen		andere ondernemingen	
	Boekjaar 05	Vorig boekjaar 10	Boekjaar 15	Vorig boekjaar 20
010	4.623.713	3.775.831	2.938.189	2.775.286
020	433.451	433.451	27.364	30.656
030	196.081	255.691	22.953	23.808
Codes	niet-geoteerd			
040	05	10		
050	311.940	7.249.962		
060	16.177	444.638		
	203.816	15.218		
Codes	verbonden (VII.A.)		andere (VII.C.)	
	Ondernemingen waarmee een deel- nemingsverhouding bestaat (VII.B.)			
100	6.596.684	484.122	279.499	
110	1.068.337	515	3.525	
120	(52.756)	(4.542)	(63.325)	
130	(4.900)	4.900		
199	7.607.365	484.995	219.699	
200				
210				
220				
230				
240				
299				
300	45.587	20.015	0	
310				
320				
330		4.165	665	
340	(124)			
350				
399	45.463	24.180	665	
499	7.561.902	460.815	219.034	

A. AANSCHAFFINGSWAARDE

- Per einde van het voorgaande boekjaar
 Mutaties tijdens het boekjaar
- . aanschaffingen
 - . overdrachten en buitengebruikstellingen (-)
 - . overboekingen van een post naar een andere (+/-)
- Per einde van het boekjaar
- B. MEERWAARDEN
- Per einde van het voorgaande boekjaar
 Mutaties tijdens het boekjaar
- . geboekt
 - . verworven van derden
 - . afgeboekt (-)
 - . overboekingen van een post naar een andere (+/-)
- Per einde van het boekjaar

C. WAARDEVERMINDERINGEN

- Per einde van het voorgaande boekjaar
 Mutaties tijdens het boekjaar
- . geboekt
 - . teruggenomen want overtoellig (-)
 - . verworven van derden
 - . afgeboekt (-)
 - . overboekingen van een post naar een andere (+/-)
- Per einde van het boekjaar

D. NETTO-BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (A + B - C)

ARTIKEL 29, 1 NIET-OPGEVRAAGDE BEDRAGEN OP DEELNEMINGEN EN AANDELEN

IIB Finance Ireland
 KBC Dublin Capital Plc
 KBC Private Equity
 Parking De Parne
 African Export-Import Bank
 Mode Natie
 Mis Belgium

Totaal

	Ondernemingen	
	verbonden (VII.A.)	waarmee een deelnemingsverhouding bestaat (VII.B.)
	1,367	andere (VII.C.)
	30	
	34,876	
	675	456
		81
		5
	36,948	541
		TOTAAL
		37,488

B. Uitsplitsing van de actiefpost VII D.

1. Achtergestelde vorderingen op :

- . verbonden ondernemingen
- . andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat
- 2. Bedrag van de door genoteerde effecten
vertegenwoordigde achtergestelde vorderingen

3. Gedetailleerde opgave van de achtergestelde vorderingen

kredietinstellingen		andere ondernemingen	
Codes	Boekjaar	Boekjaar	Vong boekjaar
010	05	15	20
020	398,117	275,569	372,959
030	165,000		
	307,033		
	90,000		

NETTO-BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET VOORGAANDE BOEKJAAR

- Mutaties tijdens het boekjaar
- . Toevoegingen
- . Terugnbetalingen (-)
- . Geboekte waardeverminderingen (-)
- . Teruggenomen waardeverminderingen
- . Wisselkoersverschillen (+/-)
- . Overige (+/-)

NETTO BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Codes	10	15	andere ondernemingen mee een deelnemings- verhouding bestaat
100	679,992	90,000	
110	280,563	75,000	
120	(290,257)		
130			
140			
150	3,388		
160			
199	673,686	165,000	
200			

C. Verklaring in verband met de geconsolideerde jaarrekening :

- A. Informatie die door alle kredietinstellingen moet worden ingevuld :
- . Overeenkomstig de bepalingen van het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen stelt de kredietinstelling een jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag op :
 - De kredietinstelling stelt om één van de volgende redenen niet, één of meer dochterondernemingen naar Belgisch of buitenlandse recht
hoewel zij te onderwerpen aan de bepalingen van het besluit van 23 september 1992, is de kredietinstelling vrijgesteld van de verplichting
om een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag op te stellen, omdat de kredietinstelling zelf een dochter is
van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening opstelt en openbaar maakt (artikel 4 van het koninklijk besluit van 23 september 1992)
 - Verantwoording van de naleving van de voorwaarden als bedoeld in artikel 4 van voornoemd besluit :
 - Naam, volledig adres van de zetel en, indien het om een vennootschap naar Belgisch recht gaat, het BTW-nummer of het nationaal
identificatienummer van de moederonderneming die de geconsolideerde jaarrekening opstelt en openbaar maakt op grond waarvan de vrijstelling werd toeestaan

- B. Informatie die enkel door de kredietinstelling moet worden ingevuld indien zij een dochter of een gezamenlijke dochter is :
- . Naam, volledig adres van de zetel en, indien het om een vennootschap naar Belgisch recht gaat, het BTW-nummer of het nationaal
identificatienummer van de moederonderneming(en) en vermelding of die moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening
opstelt(en) en openbaar ma(a)kt(en) waarin de jaarrekening van de instelling door consolidatie wordt opgenomen ** :
 - KBC Groep NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel, Ondernemingsnummer 0403.227.515
 - . Indien de moederonderneming(en) onder buitenlands recht ressorte(e)r(t)(en), vermelding van de plaats waar voornoemde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is ** :

** Wordt de jaarrekening van de instelling op verschillende niveaus geconsolideerd, moet de informatie, enerzijds, worden verstrekt voor
het grootste geheel en, anderzijds, voor het kleinste geheel van ondernemingen waarvan de instelling deel uitmaakt als dochter en
waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

VI. Par. 1. LIJST VAN DE ONDERNEMINGEN WAARIN DE KREDIETINSTELLING EEN DEELNEMING BEZIT.

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de kredietinstelling een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 23 september 1982 alsook de andere ondernemingen waarin de kredietinstelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten		Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				
	rechtstreeks		door dochter- onderneming %	Multi- jaarrekening op	Eigen vermogen (+) of (-)	Multi- eenheden	Netto-resultaat (+) of (-)
	Soort	Aantal					
A. Verbonden Ondernemingen							
Almalfin Real Estate NV Zaventem BE, 0403.355.494	Gewone	61,999	100,00	0,00			
Antwerpse Diamantbank NV Antwerpen BE, 0404.465.551	Gewone	7,686,400	100,00	0,00			
Apitri NV Diegem BE, 0469.889.873	Gewone	98	98,00	2,00	31-dec-05 EUR	68	123
Brussels North Distribution NV Brussel BE, 0476.212.887	Gewone	5	5,00	95,00	31-dec-05 EUR	66	24
CBC Banque SA Brussel BE, 0403.211.360	Gewone	1,839,956	100,00	0,00			
CENTEA NV Antwerpen BE, 0404.477.528	Gewone	184,561	99,56	0,00			
CENTRINVEST NV Leuven BE, 0442.800.248	Gewone	52,000	99,99	0,01	31-dec-05 EUR	13,318	4,157
Československá Obchodní Banka a.s. (CSOB) Praag CZ.	Gewone	4,974,147	97,44	0,00			
Covent Garden Real Estate NV Zaventem, BE, 0872.941.897	Gewone	2,500	50,00	0,00			
Fidabel NV Brussel, BE, 0417.309.044	Gewone	1	0,80	0,00	31-dec-05 EUR	142	24
Fin-Force NV Brussel BE, 0472.725.639	Gewone	2,124	63,03	0,00			
FM-A Invest NV Zaventem BE, 0460.902.725	Gewone	20,000	50,00	0,00	31-dec-05 EUR	1,198	-51
IBB Bank Public Limited Company Dublin IE.	Gewone	277,638,509	100,00	0,00			
IBB Finance Ireland Dublin IE.	Ordinary Preferent AUD Preferent EUR Preferent GBP Preferent USD	2,166,999 700,000 514,000,000 104,000,000 116,000,000	99,99 100,00 100,00 100,00 100,00	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00			

VI. Par. 1. LIJST VAN DE ONDERNEMINGEN WAARIN DE KREDIETINSTELLING EEN DEELNEMING BEZIT.

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de kredietinstelling een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 23 september 1932 alsook de andere ondernemingen waarin de kredietinstelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)			
	rechtstreeks		door dochter-onderneming		Jaarrekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen (+) of (-)	Netto-resultaat (+) of (-)
	Soort	Aantal	%	%				
Immo-Accent NV Brussel BE.0465.538.335	Gewone	99	99,00	1,00	29-mei-06 EUR	36	-27	
Immo-Antares NV Brussel BE.0456.398.381	Gewone	2.375	95,00	0,00	10-nov-05 EUR	78	47	
Immo-Basifix NV Brussel BE.0453.348.801	Gewone	2.375	95,00	0,00	12-sep-05 EUR	67	0	
Immo-Beaulieu NV Brussel BE.0450.193.133	Gewone	1.000	50,00	0,00	16-jun-06 EUR	68	150	
Immobilie DISTRILAND NV Brussel BE.0436.440.909	Gewone	1.083	87,44	0,08	31-dec-05 EUR	157	10	
Immo Kolonel Bourgetraat NV Brussel BE.0461.139.879	Gewone	1.250	50,00	0,00	31-dec-05 EUR	67	0	
Immo Lux - Airport SA Luxemburg LU,-	Gewone	971	66,64	0,00	31-dec-05 EUR	124	0	
Immo Lux - Airport II SA Luxemburg LU,-	Gewone	272	85,00	0,00				
Immo-Marcel Thiry NV Brussel BE.0450.997.441	Gewone	1.900	95,00	0,00	05-okt-05 EUR	75	24	
Immo-North Plaza NV Brussel BE.0462.118.688	Gewone	99	99,00	1,00	25-feb-05 EUR	70	1	
IMMO PARIJSSTRAAT NV Leuven BE.0439.655.765	Gewone	54.380	99,99	0,01	31-dec-05 EUR	13.686	496	
Immo-Plejadan NV Brussel BE.0461.434.344	Gewone	2.475	99,00	1,00	30-sep-05 EUR	-3.028	-1.009	
Immo-Quinto NV Brussel BE. 0466.000.470	Gewone	141.935	96,30	0,70	31-dec-05 EUR	-4.248	-49	
Immo-Regentschap NV Brussel BE.0452.532.714	Gewone	1.500	75,00	0,00	05-mei-05 EUR	83	29	
Immo Zenobe Gramme NV Brussel BE.0456.572.664	Gewone	99	99,00	1,00	31-dec-05 EUR	69	5	
International Factors NV Brussel BE.0403.278.488	Gewone Bevoorrechte	45.000 15.000	50,00 50,00	0,00 0,00				
KB Consult NV Brussel BE.0437.623.220	Gewone	67.973	99,62	0,38	31-dec-05 EUR	144	-4	

VI.Par.1. LIJST VAN DE ONDERNEMINGEN WAARIN DE KREDIETINSTELLING EEN DEELNEMING BEZIT.

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de kredietinstelling een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 23 september 1992 alsook de andere ondernemingen waarin de kredietinstelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				
	rechtstreeks		Aantal	%	door dochter-onderneming %	Jaarrekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen (+) of (-)	Netto-resultaat (+) of (-)
	Soort								
KBC Alternative Investment Management Ltd. Londen GB,-	Gewone		2	0,00	0,00				
KBC Alternative Investment Management Belgium NV Brussel BE, 0863.084.940	Gewone		4.699.530	99,99	0,00				
KBC Asset Management NV Brussel BE, 0469.444.267	Klasse A		2.560.644	44,75	0,00				
KBC Bank Deutschland AG Bremen DE,-	Gewone Genusrechte		565.915 97.791.500	99,78 100,00	0,00 0,00				
KBC Bank Funding LLC II New York US,-	Common Shares		1.000	100,00	0,00				
KBC Bank Funding LLC III New York US,-	Common Shares		1.000	100,00	0,00				
KBC Bank Funding LLC IV New York US,-	Common Shares		1.000	100,00	0,00				
KBC Bank Funding Trust II New York US,-	Common Shares		1.000	100,00	0,00				
KBC Bank Funding Trust III New York US,-	Common Shares		1.000	100,00	0,00				
KBC Bank Funding Trust IV New York US,-	Common Shares		1.000	100,00	0,00				
KBC Bank Nederland NV Rotterdam NL,-	Gewone		115.360	100,00	0,00				
KBC Bank (Singapore) Ltd. Singapore SG,-	Gewone SGD Gewone USD		10.000.000 35.000.000	100,00 100,00	0,00 0,00				
KBC Clearing NV Amsterdam NL,-	Gewone		30.491	100,00	0,00				
KBC Dublin Capital Plc Dublin IE,-	Gewone		40.000	100,00	0,00				
KBC Financial Holding Inc. Wilmington US,-	Gewone		100	100,00	0,00				
KBC Financial Products UK Limited Londen GB,-	Gewone		350.100.000	100,00	0,00				

VI. Par. 1. LIJST VAN DE ONDERNEMINGEN WAARIN DE KREDIETINSTELLING EEN DEELNEMING BEZIT.

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waaraan de kredietinstelling een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 23 september 1992, alsook de andere ondernemingen waaraan de kredietinstelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten		Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				
	rechtstreeks		door dochter- onderneming %	Jaarrekening op	Munt- eenheden	Eigen vermogen (+) of (-)	Netto-restulaat (+) of (-)
	Soort	Aantal					
KBC Groep NV Brussel, BE,0403.227.515	Gewone	5,107,845	1,39	0,00			
KBC Ifima NV Rotterdam NL,-	Gewone	10,565	100,00	0,00			
KBC International Portfolio SA Luxemburg LU,-	Gewone	16,946	86,27	13,73			
KBC Investments Hong Kong Limited Hong Kong HK, -	Gewone	30,000,000	100,00	0,00			
KBC Investments Limited London GB,-	Gewone	170,000,000	100,00	0,00			
KBC Lease Holding NV Leuven BE,0403.272.253	Gewone	37,290	98,98	0,02			
KBC Lease (UK) Limited Guildford GB,	Ord. Shares of 1 GBP	7,327,865	34,00	66,00			
KBC North American Finance Corporation Delaware US,-	Gewone	1,000	100,00	0,00	31-dec-03 USD	25	0
KBC Peel Hunt Limited London GB,-	Gewone	26,303,595	51,27	48,73			
KBC Pinto Systems NV Brussel BE,0473.404.540	Gewone	2,793	48,42	10,90			
KBC Private Equity NV Brussel BE,0403.226.228	Gewone	445,416	100,00	0,00			
KBC Securities NV Brussel BE,0437.060.521	Gewone - 25% volstort	73,502	100,00	0,00			
KBC Structured Finance Limited Melbourne AU,-	Gewone	1,569,075	99,94	0,06			
KBC Vastgoedinvesteringen NV Brussel BE,0453.916.925	Gewone	500,000	100,00	0,00	31-dec-05 AUD	185	44
KBC Vastgoedportefeuille Beigle NV Brussel BE, 0438.007.854	Gewone	990	99,00	0,00	31-dec-05 EUR	429	40
KBC Vastgoedportefeuille Beigle NV Brussel BE, 0438.007.854	Gewone	41,562	71,95	28,05			

VI Par 1. LIJST VAN DE ONDERNEMINGEN WAARIN DE KREDIETINSTELLING EEN DEELNEMING BEZIT.

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de kredietinstelling een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 23 september 1982 alsook de andere ondernemingen waarin de kredietinstelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten						Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				
	rechtstreeks		indirect		Aantal	%	door dochter-onderneming %	Jaarrekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen (+) of (-)	Netto-resultaat (+) of (-)
	Soort	Aantal	%	%							
KBC Verzekeringen NV Leuven BE.0403.532.563	Gewone	1	0.00	0.00	31-dec-05	EUR	1,605,261	511,836			
Kereskedelmi és Hitelbank Rt. Budapest HU,-	Reg. Sh. HUF 2000	52,487,241,524	89.96	0.00							
Kirchberg Offices I SA Luxemburg LU,-	Gewone	1,249	89.92	0.08							
Kirchberg Offices II SA Luxemburg LU,-	Gewone	14,399	89.89	0.01							
Kredyt Bank SA Warschau PL,-	Gewone PLN	217,327,103	80.00	0.00							
Ligeva NV Mortsel BE.0437.002.519	Gewone	1	0.02	99.98							
Luxemburg North Distribution SA Luxemburg LU,-	Gewone	11	11.00	89.00	31-dec-05	EUR	128	56			
Luxembourg Offices Securitizations SA Luxemburg LU,-	Gewone	99	99.00	1.00	31-dec-05	EUR	19	-12			
Mechelen City Center NV Helfen, BE.0471.562.332	Gewone	1,369	99.93	0.07	31-dec-05	EUR	22	-219			
Mezzifinance NV Brussel BE.0453.042.260	Gewone	1	0.02	99.98							
Omnia CVBA Leuven BE.0413.646.305	Gewone	1	0.01	0.00	31-dec-05	EUR	2,005	214			
Pako Vastgoed NV (Pantion Kortenberg) Diegem BE.0437.938.766	Gewone	150,000	50.00	0.00	31-dec-05	EUR	6,823	-241			
Parkeergarage De Panne NV Brussel BE.0681.909.548	Gewone	90	90.00	0.00	eerste boekjaar nog niet beëindigd						
Poolbert Invest NV Zaventem BE.0478.381.531	Gewone	4,875	48.75	50.00							
Prague Real Estate NV Zaventem, BE.0876.309.678	Gewone	500	50.00	0.00	eerste boekjaar nog niet afgesloten						

VI Par.1 LIJST VAN DE ONDERNEMINGEN WAARIN DE KREDIETINSTELLING EEN DEELNEMING BEZIT.

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de kredietinstelling een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 23 september 1992 alsook de andere ondernemingen waarin de kredietinstelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

Naam, ziele, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten						Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				
	rechtstreeks		indirect		Aantal	%	door dochter-onderneming %	Jaarrekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen (+) of (-)	Netto-resultaat (+) of (-)
	Soort			%							
Real Estate Participations NV Zaventem BE, 0473.018.817	Gewone			2,250	50,00	0,00					
Resiterra NV Zaventem BE, 0460.925.588	B Aandelen			250,000	100,00	0,00	31-dec-06	EUR	1,253		-42
Rumst Logistics II NV Machelen BE, 0880.830.076	Gewone			50	50,00	0,00	eerste boekjaar nog niet afgesloten				
Rumst Logistics III NV Machelen BE, 0880.829.383	Gewone			50	50,00	0,00	eerste boekjaar nog niet afgesloten				
ValueSource NV Brussel, BE, 0472.665.453	Gewone			1	0,01	0,00	31-dec-06	EUR	419		-31
Vastgoed Rulmte Noord NV Brussel BE, 0663.201.515	Gewone			18,999	99,99	0,01					
Wetenschap Real Estate NV Zaventem, BE, 0871.247.565	Gewone			3,000	50,00	0,00	31-dec-06	EUR	603		3
B. Ondernemingen waarmee deelnemingsverhouding bestaat >20% en <= 50%											
Almanora Comin, VA Leuven BE, 0464.965.639	Gewone			535,846	0,96	0,00	30-jun-06	EUR	3,224,444		185,821
Banking Funding Company NV Brussel BE, 0884.525.182	Gewone			14,084	22,90	0,00	eerste boekjaar nog niet afgesloten				
BCC Corporate NV Brussel BE, 0883.523.807	Gewone			5,747	23,95	0,00	eerste boekjaar nog niet afgesloten				
Bedrijfscentrum Rupelstreek NV Aartselaar BE, 0427.329.936	Gewone			5,000	33,33	0,00	31-dec-06	EUR	720		-87
Brand and Licence Company NV Brussel BE, 0684.499.250	Gewone			123	20,00	0,00	eerste boekjaar nog niet afgesloten				
Isabel NV Brussel BE, 0455.530.509	Gewone			253,322	25,33	0,00					
Justinvest Antwerpen NV Antwerpen BE, 0476.658.087	Categorie B			50	100,00	0,00	31-dec-06	EUR	125		79

VI. Par. 1. LUST VAN DE ONDERNEMINGEN WAARIN DE KREDIETINSTELLING EEN DEELNEMING BEZIT.

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de kredietinstelling een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 23 september 1992 alsook de andere ondernemingen waarin de kredietinstelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten		Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				Netto-resultaat (+) of (-)
	rechtstreeks		door dochter- onderneming %	Jaarrekening op	Munt- eenheden	Eigen vermogen (+) of (-)	
	Soort	Aantal					
Nova Ljubljanska Banka d.d. Ljubljana SL,	Gewone		2,611,885	34.00	0.00		
Rabotinvest NV Antwerpen BE,	Categorie C		60	100.00	0.00	131	5
C. Ondernemingen waarmee deelnemingsverhouding bestaat >10% en <= 20%							
Bedrijfscentrum De Punt NV Gent BE,0434.319.379	Gewone		264	13.05	0.00	1,460	-88
Bedrijfscentrum Leuven NV Heverlee BE,0428.014.676	Gewone		40	9.52	0.00	1,970	8
Bedrijfscentrum Regio Roesselare NV Roesselare BE,0428.378.724	Gewone		500	18.52	0.00	508	2
Bedrijfscentrum Vliervoerde NV Vliervoerde BE,0434.222.577	Gewone		338	9.31	0.00	1,041	-10
Bedrijfscentrum Westhoek NV Ieper BE,0430.383.258	Gewone		200	11.85	0.00	501	-5
Bedrijfscentrum Zaventem NV Zaventem BE,0426.496.726	Gewone		350	11.64	0.00	435	-138
BH-Capital a.s. Prostejov CZ,	Gewone		717,300	14.06	0.00	483,141	11,923
De Beitel NV Lier BE, 0869.799.186	Gewone		25	16.34	0.00	77	-9
Designcenter De Winkelhaak Borgerhout BE,0470.201.857	Cat. B		124	10.84	0.00	2,540	-4
Europay Belgium CV Brussel BE,0434.197.536	Gewone		4,857	14.04	1.99	1,369	304
Orbay NV Utrecht, NL,	Gewone		735,000	13.36	0.00	8,071	-1,928
Park De Haan NV Brussel BE,0436.533.436	Gewone		300	15.00	0.00	68	73
Visa Belgium CVBA Brussel BE,0435.551.872	Gewone		22	12.15	2.27	238	15

VI §2 LIJST VAN DE ONDERNEMINGEN WAARVOOR DE KREDIETINSTELLING ONBEPERKT AANSPRAKELIJK IS IN HAAR HOEDANIGHEID VAN ONBEPERKT AANSPRAKELIJKE VENNOOT OF LID :

Codes	Naam, volledig adres van de zetel en indien het om een onderneming naar Belgisch recht gaat, het ONDERNEMERSNUMMER	Eventuele codes (*)
	05 IIB Finance Unltd., 93 Merrion Square, Dublin 2 KBC Clearing, Oudezijds Voorburgwal 302, NL-1012 GL Amsterdam KBC Asset Management, Havenlaan 2, B-1080 Brussel, KBC Securities, Havenlaan 12, B-1080 Brussel. 0469.444.267 0437.060.521	10 C C C C

(*) De jaarrekening van de onderneming :

- A. wordt openbaar gemaakt door neerlegging door de onderneming bij de Nationale Bank van België;
- B. wordt daadwerkelijk openbaar gemaakt door de onderneming in een andere Lid-Staat van de EG, zoals voorgeschreven door artikel 3 van richtlijn 68/151/EEG;
- C. wordt door integrale of evenredige consolidatie opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstelling die is opgesteld, gecontroleerd en openbaar gemaakt overeenkomstig het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen.

VII. STAAT VAN DE OPRICHTINGSKOSTEN EN IMMATERIELE VASTE ACTIVA

(actiefpost VIII)

A. Gedetailleerde opgave van de oprichtingskosten

Netto-boekwaarde per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

. Nieuwe kosten

. Afschrijvingen (-)

. Andere (+/-)

Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar

waarvan

- kosten van oprichting of kapitaalverhoging, kosten bij uigifte van leningen en andere oprichtingskosten
- herstructureringskosten

Codes	Boekjaar 05
010	
020	
030	
040	
099	
110	
120	

B. Immateriële vaste activa**a) AANSCHAFFINGSWAARDE**

Per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

- . aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa
- . overdrachten en buitengebruikstellingen (-)
- . overboekingen van een post naar een andere (+/-)

Per einde van het boekjaar

b) AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN

Per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

. geboekt

. teruggenomen want overtoellig (-)

. verworven van derden

. afgeboekt (-)

. overgeboekt van een post naar een andere (+/-)

Per einde van het boekjaar

c) NETTO-BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (a) - b))

Codes	goodwill 05	overige immateriële vaste activa 10	waaronder provisies ter vergoeding van aanbreng van verrichtingen art.27 Bis *
210	33,754	38,021	15
220		85	
230	(33,203)	(37,194)	
240			
299	551	912	
310	33,300	37,957	
320		35	
330	463		
340			
350	(33,212)	(37,193)	
360			
399	551	799	
499	0	113	

VIII. STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA
(actiepост IX)

19.

Codes	Terreinen en gebouwen		Installaties, machines en uitrusting		Meubilair en rollend materieel		Leasing en soortgelijke rechten		Overige materiële vaste activa		Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	
	05		10		15		20		25		30	
010	1,055,053		30,517		132,986		7,200		182,575			
020	37,374		2,271		4,288		2,732		34,344			
030	(22,121)		(2,439)		(9,982)				(4,266)			
040			2		(2)							
099	1,070,306		30,351		127,290		9,932		212,651			
110	74,056											
120												
130												
140	(456)											
150												
199	73,580											
210	549,712		27,515		98,597		48		77,915			
220	31,187		1,919		5,981		322		9,981			
230												
240												
250	(14,256)		(2,110)		(9,309)				(4,108)			
260												
299	566,643		27,324		95,269		370		83,788			
399	577,243		3,027		32,021		9,562		128,863			
410							9,562					
420												
430												

a) AANSCHAFFINGSWAARDE

- Per einde van het voorgaande boekjaar
- Mutaties tijdens het boekjaar
- aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa
- overdrachten en buitengebruikstellingen (-)
- overboekingen van een post naar een andere (+/-)
- Per einde van het boekjaar

b) MEERWAARDEN

- Per einde van het voorgaande boekjaar
- Mutaties tijdens het boekjaar
- geboekt
- verworven van derden
- afgeboekt (-)
- overgeboekt van een post naar een andere (+/-)
- Per einde van het boekjaar

c) AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN

- Per einde van het voorgaande boekjaar
- Mutaties tijdens het boekjaar
- geboekt
- teruggenomen want overtoellig (-)
- verworven van derden
- afgeboekt (-)
- overgeboekt van een post naar een andere (+/-)
- Per einde van het boekjaar

d) NETTO-BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(a) + b) - c)

waarvan

- terreinen en gebouwen
- installaties, machines en uitrusting
- meubilair en rollend materieel

IX. OVERIGE ACTIVA

(actiefpost XI)

Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

	05
Codes	Boekjaar
010	
020	
030	
040	
050	
060	
070	

X. OVERLOPENDE REKENINGEN

(actiefpost XII)

1. Over te dragen kosten

2. Verworven opbrengsten

Codes	05
	Boekjaar
110	28,746
120	14,577,522

XI. STAAT VAN DE SCHULDEN AAN KREDIETINSTELLINGEN
(passiefpost I)

A. Voor de post in zijn geheel :

- schulden aan verbonden ondernemingen
- schulden aan andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
010	6,043,230	6,666,989
020	20,714	584

B. Voor de schulden die niet onmiddellijk opeisbaar zijn, uitsplitsing naar hun resterende looptijd (passiefposten I.B. en C.)

- . tot drie maanden
- . meer dan drie maanden tot één jaar
- . meer dan één jaar tot vijf jaar
- . meer dan vijf jaar
- . met onbepaalde looptijd

	Boekjaar
Codes	05
110	33,854,423
120	8,560,238
130	46,135
140	50,450
150	

XII. STAAT VAN DE SCHULDEN AAN CLIËNTEN
(passiefpost II)

1. Schulden aan :

- verbonden ondernemingen
- andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
210	23,483,307	14,876,946
220	1,723	2,284

2. Geografische uitsplitsing van de schulden :

- aan België
- aan het buitenland

	Boekjaar
Codes	05
310	53,877,420
320	40,914,650

3. Uitsplitsing naar resterende looptijd

- . onmiddellijk opeisbaar
- . tot drie maanden
- . meer dan drie maanden tot één jaar
- . meer dan één jaar tot vijf jaar
- . meer dan vijf jaar
- . met onbepaalde looptijd

	Boekjaar
Codes	05
410	21,044,651
420	43,372,104
430	5,179,483
440	909,401
450	1,505,438
460	22,780,993

XIII. STAAT VAN DE IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN
(passiefpost III)

1. Schuldbewijzen die, naar weten van de kredietinstelling, schulden zijn :

- aan verbonden ondernemingen
- aan ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
010	36,027	24,782
020		

2. Uitsplitsing naar resterende looptijd

- . tot drie maanden
- . meer dan drie maanden tot één jaar
- . meer dan één jaar tot vijf jaar
- . meer dan vijf jaar
- . met onbepaalde looptijd

	Boekjaar
Codes	05
110	5,526,317
120	1,380,414
130	389,242
140	437,569
150	

XIV. STAAT VAN DE OVERIGE SCHULDEN
(passiefpost IV)

1. Vervallen schulden mb tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten tav :
- a) het belastingbestuur
 - b) de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid
2. Belastingen :
- a) te betalen belastingen
 - b) geschatte belastingenschulden

	Boekjaar
Codes	05
210	
220	
230	77,020
240	195,426

3. Overige schulden
Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

- . te betalen vakantiegeld, bezoldigingen en andere personeelskosten
- . te betalen dividenden
- . andere

	Boekjaar
Codes	05
310	231,898
320	660,714
330	1,014,276
340	

XV. OVERLOPENDE REKENINGEN

(passiefpost V)

1. Toe te rekenen kosten

2. Over te dragen opbrengsten

	Boekjaar
Codes	05
010	15,219,537
020	75,699

XVI. VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN

(passiefpost VI. A. 3.)

Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

- . verbinteniskredieten
- . juridische geschillen en operationele betwistingen
- . voorziening voor diverse risico's en toekomstige uitgaven
- . voorziening voor invaliditeitsuitkeringen
- . andere

	Boekjaar
Codes	05
110	31,943
120	61,471
130	67,933
140	17,030
150	8,308

XVII. STAAT VAN DE ACHTERGESTELDE SCHULDEN

(passiefpost VIII)

A. Voor de post in zijn geheel

- schulden aan verbonden ondernemingen
- schulden aan andere ondernemingen
waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
210	3,420,568	3,741,335
220		

B. - kosten verbonden aan achtergestelde schulden

	Boekjaar
Codes	05
310	341,435

C. Volgende gegevens voor elke achtergestelde lening : (vervolg van passiefpost VIII)

Volg-nummer	Munt	Bedrag	Vervaldag of modaliteiten voor de looptijd	a) omstandigheden waarin de onderneming deze lening vervroegd moet terugbetalen b) Voorwaarden voor de achterstelling c) Voorwaarden voor de omzetting
0001	JPY	31,860	22/04/1994-perpetueel Uitgifte KBC Bank	a) Fiscale herkwalficatie Terugbetaling vanaf 10e jaar mogelijk
0002	GBP	564,224	19/12/2003-perpetueel Uitgifte KBC Bank	a) Fiscale herkwalficatie Terugbetaling vanaf 19/12/2019 mogelijk c) Verplichte omzetting in winstbewijzen KBC Bank in geval van Supervisory Event
0003	EUR	185,920	30/11/1998-30/11/2008 Uitgifte KBC Bank	a) Fiscale herkwalficatie en solvencietest c) Verplichte omzetting in kapitaal KBC Groep NV ten laatste op 30/11/2008
0004	EUR	250,000	01/08/2008-01/08/2016 Uitgifte KBC Bank	a) Fiscale herkwalficatie
0005	EUR	2,479	10/04/1998-01/04/2010 Uitgifte KBC Bank	a) Fiscale herkwalficatie
0006	EUR	372	01/04/1998-01/04/2008 Uitgifte KBC Bank	a) Fiscale herkwalficatie
0007	EUR	16,113	01/04/1998-01/04/2010 Uitgifte KBC Bank	a) Fiscale herkwalficatie
0008	EUR	10,833	01/04/1998-01/04/2008 Uitgifte KBC Bank	a) Fiscale herkwalficatie
0009	EUR	32,782	08/11/1998-08/11/2008 Uitgifte KBC Bank	a) Fiscale herkwalficatie
0010	EUR	2,267,527	Achtergestelde Schulden On-tap Uitgifte KBC Bank	a) Onvoorwaardelijk
0011	USD	191,243	On-tap Doorlening KBC IFIMA	a) Fiscale herkwalficatie c) Call-optie uitgegeven vanaf 25/04/1989
0012	EUR	300,000	11/05/1999-perpetueel Doorlening KBC International Finance	a) Fiscale herkwalficatie Terugbetaling vanaf 10e jaar mogelijk
0013	EUR	90,756	23/07/1997-perpetueel Doorlening KBC International Finance	a) Fiscale herkwalficatie
0014	EUR	5,730	20/12/1999-20/12/2009 Doorlening KBC International Finance	a) Fiscale herkwalficatie
0015	EUR	477,340	Doorlopende uitgaves Doorlening KBC IFIMA	a) Fiscale herkwalficatie
0016	EUR	300,000	14/12/2005-14/12/2015 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiscale herkwalficatie call-optie vanaf 14/12/2010
0017	EUR	145,609	Doorlopende uitgaves Doorlening KBC International Finance	a) Fiscale herkwalficatie
0018	USD	13,078	Doorlopende uitgaves Doorlening KBC International Finance	a) Fiscale herkwalficatie
0019	DKK	53,608	10/04/1999-10/04/2007 Doorlening Cerinvest	a) Fiscale herkwalficatie
0020	CZK	90,958	18/05/2005-18/05/2016 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiscale herkwalficatie

C. Volgende gegevens voor elke achtergestelde lening : (vervolg van passiefpost VIII)

Volg-nummer	Munt	Bedrag	Vervaldag of modaliteiten voor de looptijd	a) omstandigheden waarin de onderneming deze lening vervroegd moet terugbetalen b) Voorwaarden voor de achterstelling c) Voorwaarden voor de omzetting
0021	SKK	87,120	18/05/2005-18/05/2016 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0022	SKK	42,108	21/12/2005-21/12/2020 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0023	EUR	279,303	30/06/1999-perpetueel Doorlening KBC Bank Funding Trust	a) Fiskale herkwalificatie en solventietest
0024	EUR	299,144	10/11/1999-perpetueel Doorlening KBC Bank Funding Trust	a) Fiskale herkwalificatie en solventietest
0025	USD	454,290	02/11/1999-perpetueel Doorlening KBC Bank Funding Trust	a) Fiskale herkwalificatie en solventietest
0026	EUR	76,095	17/03/2004-17/03/2014 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0027	EUR	25,000	17/03/2004-17/03/2014 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0028	USD	113,895	07/02/2005-07/02/2025 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0029	EUR	92,250	30/06/2005-30/06/2017 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0030	EUR	5,000	30/06/2005-07/07/2015 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0031	EUR	5,815	15/07/2005-15/07/2015 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0032	EUR	22,105	12/08/2005-07/07/2015 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie

XVIII. STAAT MET BETREKKING TOT HET KAPITAAL

A. MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL

1. Geplaatst kapitaal (passiefpost IX.A.)

- per einde van het vorige boekjaar
- wijzigingen tijdens het boekjaar :
Kapitaalverhogingen

- per einde boekjaar

2. Samenstelling van het kapitaal

2.1. Soorten aandelen

2.2. Aandelen op naam of aan toonder

Op naam : KBC Groep
KBC Verzekeringen N.V.

totaal aandelen op naam

Aan toonder

	bedragen	Aantal aandelen
Codes	05	10
010	3,763,334	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
020		
030		
040		
050		
060		
099	3,763,334	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
110	3,763,334	385,054,107
120		
130		
140		
150		
160	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	385,054,106
170	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	1
		385,054,107

B. NIET GESTORT KAPITAAL

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

TOTAAL

	niet opgevraagde bedragen	opgevraagde, niet gestorte bedragen
Codes	05	10
210		
220		
299		

C. EIGEN AANDELEN gehouden door :

- de kredietinstelling zelf
- haar dochters

D. VERPLICHTINGEN TOT UITGIFTE VAN AANDELEN

1. Als gevolg van de uitoefening van conversierechten
 - . bedrag van de lopende converteerbare leningen
 - . bedrag van het te plaatsen kapitaal
 - . maximum aantal uit te geven aandelen
2. Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten
 - . aantal inschrijvingen in omloop
 - . bedrag van het te plaatsen kapitaal
 - . maximum aantal uit te geven aandelen

E. TOEGESTAAN, NIET GEPLAATST KAPITAAL

	bedrag van het kapitaal in bezit	overeenstemmend aantal aandelen
Codes	05	10
310		
320		
410	185,920	
420	185,920	
430		4,901,015
440		
450		
460		
510	2,000,000	

F. AANDELEN BUITEN KAPITAAL waarvan

- aandelen gehouden door de kredietinstelling zelf
- aandelen gehouden door haar dochters

	aantal aandelen	Eeraan verbonden stemrecht
Codes	05	10
610		
620		

XIX. UITSPLITSING BALANS EURO - VREEMDE MUNTEN

	In Euro	In vreemde munten
TOTAAL ACTIEF	05	10
010	136,208,935	47,324,912
TOTAAL PASSIEF		
020	139,167,680	44,366,167

XX. FIDUCIAIRE VERRICHTINGEN ALS BEDOELD IN ARTIKEL 27 TER, §1, DERDE LID

Betrokken actief- en passiefposten

	Boekjaar
Codes	05
110	
120	
130	
140	
150	
160	
170	
180	
190	
200	
210	
220	
230	

XXI. Staat van de gewaarborgde schulden en verplichtingen

Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesleid of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa

- (1) Bedrag van de inschrijving of boekwaarde van de bezwaarde gebouwen, wanneer deze lager ligt
 (2) Bedrag van de inschrijving
 (3) Boekwaarde van de verpande activa
 (4) Bedrag van de betrokken activa

Codes	Hypotheken	Panden op het handelsfonds	Panden op andere activa	Zekerheden gevestigd op toekomstige activa
	(1) 05	(2) 10	(3) 15	(4) 20
010			23,940,641	
020			696,780	
030			59,991	
040			1,424,300	
050			56,614	
110			2,815,245	
120				
130				
140				
150				
210				4
220				
230				
240				
250				
310				
320				
330				
340				
350				

a) als waarborg voor schulden en verplichtingen van de kredietinstelling

1. Passieposten

Mobiliserings
 Vast pand kredietfaciliteit Europese Investeringsbank
 Asset pledge requirement KBC New York
 Pand Federal Reserve Bank of New York
 Diversen

2. Posten buiten-balansstelling

Opties en futures

b) als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

1. Passieposten

Diversen

2. Posten buiten-balansstelling

XXII. STAAT VAN DE EVENTUELE PASSIVA EN VAN DE VERPLICHTINGEN MET EEN POTENTIEEL KREDIETRISICO
 (posten I en II van de buiten-balansstelling)

- Totaal van de eventuele passiva voor rekening van verbonden ondernemingen
- Totaal van de eventuele passiva voor rekening van ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat
- Totaal van de verplichtingen ten aanzien van verbonden ondernemingen
- Totaal van de verplichtingen ten aanzien van ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	05	10
010	24,295,786	19,024,809
020	78,312	55,925
030	47,455	53,554
040		

XXIII. GEGEVENS MET BETREKKING TOT DE BEDRIJFSRESULTATEN
 (posten I tot XV van de resultatenrekening)

- A.1. Werknemers ingeschreven in het personeelsregister
- a) Aantal op de afsluitingsdatum ingeschreven personen
 - b) Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten
 - c) Aantal gepresteerde uren
- A.1.Bis. Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen
- a) Totaal aantal op de afsluitingsdatum
 - b) Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen in voltijdse equivalenten
 - c) Aantal gepresteerde uren
 - d) Hieraan verbonden personeelskosten
2. Personeelskosten
- a) Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen
 - b) Patronale bijdragen voor sociale verzekeringen
 - c) Patronale premies voor bovenwettelijke verzekeringen
 - d) Andere personeelskosten
 - e) Pensioenen
3. Voorzieningen voor pensioenen
- a) toevoegingen (+)
 - b) bestedingen en terugnemingen (-)
- B. 1. Overige bedrijfsopbrengsten
- Uitsplitsing van post XIV van de resultatenrekening indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt
2. Overige bedrijfskosten
- (post XV van de resultatenrekening)
- belastingen en taksen
 - overige bedrijfskosten
- Uitsplitsing van de overige bedrijfskosten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt
- C. Bedrijfsresultaten met betrekking tot verbonden ondernemingen
- Opbrengsten
 - Kosten

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	05	10
100	11,942	12,625
101	10,919	11,263
102	14,520,316	15,138,907
110		
111	5	3
112	9,003	5,392
113	300	134
210	584,553	592,165
220	155,328	158,995
230	41,826	49,089
240	26,940	31,100
250	755	1,887
310	9,184	9,172
320	(32,102)	(37,858)
410		
420		
430		
510	77,782	71,950
520	2,377	1,075
610		
620		
630		
710	2,395,643	4,095,308
720	3,040,822	3,082,748

XXIII. GEGEVENS MET BETREKKING TOT DE BEDRIJFSRESULTATEN (VERVOLG)

D. Uitsplitsing van de bedrijfsopbrengsten volgens hun oorsprong

Codes	Boekjaar		Vorig boekjaar	
	Belgische vestigingen 05	Buitenlandse vestigingen 10	Belgische vestigingen 15	Buitenlandse vestigingen 20
010	4.917.414	1.920.795	4.338.484	1.357.447
110	18.542	13	20.402	220
120	757.268		420.082	
130	11.141		7.007	
140	15.274		16.466	
210	793.853	71.530	696.698	76.147
310	71.310	33.282	(50.900)	34.907
320	64.755	5.908	71.692	7.546
410	129.160	22.060	132.353	5.779

I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten

III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten

. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten

. Deelnemingen in verbonden ondernemingen

. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een

deelnemingsverhouding bestaat

. Andere aandelen die tot de financiële vaste

activa behoren

IV. Ontvangen provisies

VI. Winst uit financiële transacties

. uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere

financiële instrumenten

. uit de realisatie van beleggingseffecten

XIV. Overige bedrijfsopbrengsten

Opmerkingen:

1) Voor buitenlandse vestigingen moet in de toelichting bij het standaardformulier een uitsplitsing voorkomen per categorie van werkzaamheden en per geografische markt voor zover deze markten, vanuit het oogpunt van de organisatie van de verkoop van produkten en de dienstverlening die tot de gewone werkzaamheden van de kredietinstelling behoren, onderling aanzienlijk verschillen.

2) Posten III B. en C. van de resultatenrekening moeten in de bijlage bij het standaardformulier geografisch worden uitgesplitst onder verwijzing naar de plaats van de hoofdzetel van de betrokken ondernemingen

Geografische uitsplitsing van de posten III.B., C. en D. van de resultatenrekening

III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten

	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	C. Deelnemingen in ondernemingen waar- mee een deelnemings- verhouding bestaat	D. Andere financiële vaste activa	TOTAAL
België	294,373		1,035	299,944
Duitsland	3,000	4,536	277	3,277
Egypte			19	19
Groot-Brittannië	8,154			8,154
Ierland	94,413		3,816	98,229
Italië			9,316	9,316
Luxemburg	5,184			5,184
Nederland	10,970		75	11,045
Panama			42	42
Polen	11,792		694	11,792
Portugal				
Singapore				
Tsjechië				
Totaal	329,382	6,605		6,605
	757,268	11,141	15,274	329,382
				783,683

XXIV. OPGAVE VAN DE BUITEN-BALANSTELLINGVERRICHTINGEN OP TERMIJN OP EFFECTEN, DEVIEZEN EN ANDERE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE GEEN VERPLICHTINGEN MET ZICH BRENGEN MET EEN POTENTIEEL KREDIETRISICO IN DE ZIN VAN POST II VAN DE BUITEN-BALANSTELLING

SOORTEN VERRICHTINGEN		BEDRAG OP DE AFSLUITINGSDATUM VAN DE REKENINGEN	MET VERMELDING VAN DE NIET ALS DEKKING BESTEMDE VERRICHTINGEN
	Codes	05	010
1. OP EFFECTEN			
- termijn aankopen en -verkoop van effecten en waardepapier	010	143,827	143,827
2. OP DEVIEZEN (a)			
- termijnwisselverrichtingen	110	87,343,549	87,319,220
- valuta- en renteswaps	120	56,620,131	56,430,107
- futures op valuta	130		
- opties op valuta	140	23,061,189	23,061,189
- contracten op termijntwisselkoersen	150		
3. OP ANDERE FINANCIËLE INSTRUMENTEN			
1. TERMIJNRENTEVERRICHTINGEN (b)			
- renteswap-overeenkomsten	210	503,054,848	499,070,048
- interest-future-verrichtingen	220	31,876,547	31,876,547
- rentecontracten op termijn	230	8,297,098	8,297,098
- opties op rente	240	87,243,194	87,243,194
2. ANDERE AAN- EN VERKOPEN OP TERMIJN (c)			
- andere optieverrichtingen	310	10,960,696	10,960,896
- andere future-verrichtingen	320		
- andere termijn aankopen en -verkoop	330	2,137,022	
Becijfering van de impact op de resultaten van een derogatie op de waarderingsregel van art. 36 BIS, &2, met betrekking tot de termijntrenteverrichtingen			
Categorieën termijntverrichtingen		Bedrag op afsluitingsdatum van de rekeningen (b)	Verskil tussen de marktwaarde en de boekwaarde (d)
	Codes	05	010
1) in het kader van het thesauriebeheer	410	18,211,421	15,705
2) in het kader van het ALM-beheer	420	2,944,704	54,694

(a) Bedragen die moeten worden geleverd

(b) Nominaal/notioneel referentiebedrag

(c) Aankoop/verkoop prijs overeengekomen tussen de partijen

(d) + : positief verschil tussen marktwaarde en reeds geboekte resultaten
- : negatief verschil tussen marktwaarde en reeds geboekte resultaten

XXV. UITZONDERLIJKE RESULTATEN

A.

Meerwaarden bij de overdracht van vaste activa
aan verbonden ondernemingen

Minderwaarden bij de overdracht van vaste activa
aan verbonden ondernemingen

Boekjaar	
Codes	05
010	
020	

B.

Andere uitzonderlijke opbrengsten (post XVII.E. van de resultatenrekening):
Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

Boekjaar	
Codes	05
110	
120	
130	
140	
150	
210	
220	
230	
240	
250	

Andere uitzonderlijke kosten (post XVIII.E. van de resultatenrekening):
Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

XXVI. BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

A. Uitsplitsing van post XX.A. van de resultatenrekening

1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar

- a. Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
- b. Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
- c. Geraamde belastingsupplementen (opgenomen onder passiefpost IV) als belastingschulden

2. Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

- a. Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen
- b. Geraamde belastingsupplementen (opgenomen onder passiefpost IV) of belastingsupplementen waarvoor een voorziening werd gevormd (opgenomen onder passiefpost VI. A.2.)

Boekjaar	
Codes	05
310	227,580
320	
330	50,309
410	15,609
420	2,298

B. BELANGRIJKSTE VERSCHILLEN TUSSEN DE WINST VÓÓR BELASTINGEN

zoals deze blijkt uit de jaarrekening EN DE GERAAMDE BELASTBARE WINST, met afzonderlijke vermelding van deze drie voortspruiten uit het tijdsverschil tussen de vaststelling van de boekhoudkundige winst en de fiscale winst (in de mate waarin het resultaat van het boekjaar op belangrijke wijze werd beïnvloed op het stuk van de belastingen)

- Het verschil tussen de winst vóór belastingen en de geraamde belastbare winst spruit voort uit
- het specifieke fiscale regime van toepassing op meer- en minderwaarden van aandelen
 - de toepassing van het DBI-regime op ontvangen dividenden.

Boekjaar	
Codes	05
510	30,076
520	154,104
530	742,461
540	
550	

XXVI. BELASTINGEN OP HET RESULTAAT (VERVOLG)

C. INVLOED VAN DE UITZONDERLIJKE RESULTATEN OP DE BELASTINGEN OP HET RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR

	Boekjaar
Codes	05
010	115,069
020	(4,830)
030	8

D. BRONNEN VAN BELASTINGLATENTIES (in de mate waarin deze informatie belangrijk is om een inzicht te verkrijgen in de financiële positie van de kredietinstelling)

1. Actieve belastinglatenties :
 . gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten

	Boekjaar
Codes	05
110	74,612
120	1,057
130	
140	
150	
210	11,084
220	
230	
240	
250	

2. Passieve belastinglatenties :

XXVII. ANDERE TAKSEN EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

- A. Belasting over de toegevoegde waarde, egalisatiebelasting en speciale taks in rekening gebracht tijdens het boekjaar :
1. Aan de onderneming (aftrekbaar)
 2. Door de onderneming

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
310	21,543	18,066
320	29,814	27,848
410	167,740	172,209
420	140,241	141,366

- B. Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van :
1. Bedrijfsvoorheffing
 2. Roerende voorheffing

XXVIII. NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN DIE NIET IN VOORMELDE AFDELING NOCH IN DE POSTEN BUITEN-BALANSTELLING WORDEN BEDOELD

	Boekjaar	
	Codes	05
A. Belangrijke verplichtingen tot aankoop van vaste activa		
	010	
	020	
	030	
	040	
Belangrijke verplichtingen tot verkoop van vaste activa		
	110	
	120	
	130	
	140	
B. Belangrijke geschillen (*) en andere belangrijke verplichtingen (**):		
	210	
	220	
	230	
	240	
C. In voorkomend geval, een beknopte beschrijving van het aanvullend rust- of overlevingspensioen ten behoeve van de personeels- of directieleden met opgave van de maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken (***).		
	310	
	320	
	330	
	340	
Pensioenen die door de kredietinstelling zelf worden gedragen		
. Geschat bedrag van de verplichtingen die voor de kredietinstelling voortvloeien uit reeds gepresteerd werk	410	
. Grondslag van dit bedrag en wijze waarop het wordt berekend	420	

(*)

Hieronder volgt een toelichting met betrekking tot de belangrijkste hangende rechtsgeschillen. Vorderingen die tegen KBC Bank en haar maatschappijen ingesteld worden, worden gewaardeerd naargelang van hun risico-inschatting (waarschijnlijk, mogelijk of onwaarschijnlijk).

Voor de dossiers met risico-inschatting *waarschijnlijk verlies*, worden voorzieningen aangelegd.

Indien de waarschijnlijkheid van de eis slechts als mogelijk wordt beschouwd (de dossiers met risico-inschatting *mogelijk verlies*)

worden geen voorzieningen aangelegd, maar er wordt wel een toelichting gegeven in de jaarrekening wanneer ze een

betekenisvolle invloed zouden kunnen hebben op de balans

Alle andere vorderingen (met risico-inschatting *onwaarschijnlijk verlies*), van welke grootorde ook, die maar een gering of geen risico vertonen, moeten niet worden vermeld. KBC wenst echter, om redenen van transparantie, de recente ontwikkelingen met betrekking tot de belangrijkste dossiers in deze categorie toe te lichten.

De belangrijkste dossiers worden hierna opgesomd. De informatie wordt beperkt gehouden om de positie van de groep in lopende rechtszaken niet te hinderen.

Mogelijk verlies:

In 2002 werd een eis van 100 miljoen euro ingesteld tegen KBC Bank door de aandeelhouders van een holding die 100% aandeelhouder was van NV Transport Coulier, dat destijds een belangrijk transportbedrijf was in de petrochemische sector maar in 1992 failliet verklaard werd. De eisers brengen in stelling dat de bank diverse fouten begaan zou hebben die tot het faillissement zouden geleid hebben. Op 14 oktober 2005 volgde een vonnis van de rechtbank, waarbij de eisen onontvankelijk werden verklaard. Op 30 juni 2006 volgde hoger beroep. Ten vroegste in 2008 mag een uitspraak worden verwacht.

Onwaarschijnlijk verlies:

In het kader van het medio 1996 gestart onderzoek naar beweerde medewerking door (vroegere) bestuurders of personeelsleden van KBC Bank en Kredietbank Luxembourgeoise (KBL) aan belastingontwijking bedreven door cliënten van KBC Bank en KBL gebeurde er een verwijzing naar de Raadkamer. Die zal moeten oordelen of er voldoende bezwaren zijn die een doorverwijzing naar de rechtbank verantwoorden. Bovendien zal de Raadkamer dienen te oordelen over de betwiste rechtmatigheid van de bewijsvoering.

CSOB en voor één els ook KBC Bank zijn partij in een aantal rechtszaken (eiser/aanklager of verweerder) die gerelateerd zijn aan de Overeenkomst voor de Verkoop van een Onderneming, die op 19 juni 2000 werd gesloten tussen Investicni a Postovni Banka (IPB) en CSOB. Eind 2006 werd publiek bekendgemaakt dat de Tsjechische Republiek een settlement agreement heeft afgesloten met Nomura Principal Investment Plc. (Nomura), een voormalige aandeelhouder van IPB, die betrokken is in verschillende van de vernoemde rechtszaken. Het is de bedoeling van de partijen van de settlement agreement dat deze agreement zou worden uitgebreid naar CSOB en KBC Bank

(**)

De bank garandeert onherroepelijk alle per 31.12.2006 bestaande verplichtingen van de hierna vermelde Ierse ondernemingen, die daardoor van bepaalde publicatieverplichtingen vrijstelling kunnen verkrijgen onder sectie 17 van de Ierse Companies Amendment Act 1986.

KBC Asset Management International Limited
 KBC Asset Management Limited
 KBC Financial Services (Ireland) Limited
 KBC Fund Managers Limited

(***)

Voor alle personeelsleden is voorzien in een stelsel van bijkomende pensioenvoorzieningen, omvattende ouderdomspensioenen, overlijdenskapitaal, pensioenen voor overlevende echtgenoot en wezenpensioenen.

Het bedrag van deze voorzieningen is afhankelijk van de gemiddelde eindbezoldiging, het aantal jaren dienst en de leeftijd op het ogenblik van pensionering, dit in het kader van een "te bereiken doel".

Deze pensioenvoorzieningen worden volledig door de werkgever gefinancierd bij middel van jaarlijkse toelagen die ten laste van het resultaat komen. Die toelagen, berekend op actuariële basis volgens de "aggregate cost"-methode, worden overgemaakt aan VZW Pensioenfonds KBC, belast inzonderheid met het beheer van de gevormde reserves, met de betaling van de bijkomende pensioenvoorzieningen en met de desbetreffende administratie.

De bestuurders die lid van het Directiecomité zijn, genieten eveneens van bijkomende pensioenvoorzieningen, die op soortgelijke principes berusten maar toegepast op een begrensde bezoldiging. Daarvoor is een groepsverzekering afgesloten.

Daarnaast is voorzien in een aanvullend pensioenplan (systeem kapitalisatie) op basis van uitsluitend persoonlijke bijdragen van de personeelsleden via inhouding op weddebetalingen. De bank waarborgt een kapitalisatie van de gestorte bijdragen tegen een rentevoet van 4,75 % per jaar, voor de periode t/m 30 juni 1999 en een rentevoet van 3,75 % vanaf 1 juli 1999, dit op het ogenblik van de uitkering.

Het beheer van de aldus gevormde reserves, de uitbetaling ervan en de administratie is toevertrouwd aan respectievelijk VZW Aanvullend Pensioenfonds KBC en VZW Aanvullend Pensioenfonds Directie KBC.

XXIX. FINANCIËLE RELATIES MET

- A. DE BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS
 B. DE NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE INSTELLING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN MAAR GEEN VERBONDEN ONDERNEMINGEN ZIJN
 C. DE ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DE ONDER B. VERMELDE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN
 D. INFORMATIE IN HET KADER VAN ARTIKEL 134 VAN DE VENNOOTSCHAPSWET

- A. 1. Vorderingen op bovenvermelde personen
 2. Passiva in hun voordeel
 3. Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

Belangrijkste voorwaarden met betrekking tot A1, A2 en A3.

- B. 1. Bedrag van de rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en van de ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon
- aan bestuurders en zaakvoerders
 - aan voormalige bestuurders en zaakvoerders
- D. Toelichting inzake werkzaamheden van de erkende commissaris en prestaties verricht door vennootschappen waar de erkende commissaris een beroepsmatig samenwerkingsverband mee heeft. In toepassing van artikel 134 van het wetboek van vennootschappen wordt hieronder vermeld: het totaal bedrag aan vergoedingen betaald door KBC Bank NV aan Ernst&Young en aan de vennootschappen waarmee hij beroepshalve in samenwerkingsverband staat :
- Bezoldiging voor de wettelijke controle-opdracht
 - Vergoedingen betaald voor andere controle opdrachten
 - Vergoedingen betaald voor belastingadviesopdrachten
 - Vergoedingen betaald voor overige non-revisoraie opdrachten

Boekjaar	
Codes	05
510	2,045
520	
530	
610	8,939
620	141
810	1,009
820	88
830	87
840	228

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités
die voor de onderneming bevoegd zijn:

310

I. STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN
A. WERKNEMERS INGESCHREVEN IN HET PERSONEELSREGISTER

1. Tijdens het boekjaar en het
vorige boekjaar

Codes	1. Voltijds (boekjaar)	2. Deeltijds (boekjaar)	3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equi- valenten (VTE) (boekjaar)	4. Totaal (T) of totaal in voltijdse equiva- lenten (VTE) (vorig boekjaar)	
Gemiddeld aantal werknemers	100	7,503	4,012	10,230 (VTE)	10,591 (VTE)
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	101	10,409,207	2,991,509	13,400,716 (T)	14,091,965 (T)
Personeelskosten (in duizenden EUR)	102	475,351	254,179	729,530 (T)	750,637 (T)
Voordelen bovenop het loon (in duizenden EUR)	103	8,933	4,777	13,709 (T)	16,294 (T)

2. Op de afsluitingsdatum van
het boekjaar

a. Aantal werknemers ingeschreven in
het personeelsregister

b. Volgens de aard van de arbeids-
overeenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
Overeenkomst voor een bepaalde tijd
Overeenkomst voor een duidelijk
omschreven werk
Vervangingsovereenkomst

c. Volgens het geslacht

Mannen
Vrouwen

d. Volgens de beroeps categorie

Directiepersoneel
Bedienden
Arbeiders
Andere

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
105	7,385	3,868	10,001.2
110	7,385	3,868	10,001.2
111			0.0
112			
113			
120	4,893	966	5,488.5
121	2,492	2,902	4,512.7
130	92	1	92.8
134	7,293	3,867	9,908.4
132			
133			

B. UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren
Kosten voor de onderneming
(in duizenden EUR)

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onder- ning gestelde personen
150	5	
151	9,003	
152	300	

II. TABEL VAN HET PERSONEELSVOLTOEGANG TIJDENS HET BOEKJAAR

A. INGETREDEN

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
a. Aantal werknemers die tijdens het boekjaar in het personeelsregister werden ingeschreven	205	469	21	485.3
b. Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	210	469	21	485.3
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	211			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	212			
Vervangingsovereenkomst	213			
c. Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen : lager onderwijs	220			
secundair onderwijs	221	7	1	7.8
hoger niet-universitair onderwijs	222	130	1	130.8
universitair onderwijs	223	78	3	78.4
230	230			
Vrouwen : lager onderwijs	231	9	4	12.2
secundair onderwijs	232	169	9	175.7
hoger niet-universitair onderwijs	233	78	3	80.4

B. UITGETREDEN

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
a. Aantal werknemers met een in het personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam	305	1,073	98	1,130.6
b. Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	310	1,073	98	1,130.6
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	311			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	312			
Vervangingsovereenkomst	313			
c. Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen : lager onderwijs	320			
secundair onderwijs	321	212	38	232.4
hoger niet-universitair onderwijs	322	217	14	224.6
universitair onderwijs	323	268	6	271.6
330	330			
Vrouwen : lager onderwijs	331	103	27	119.0
secundair onderwijs	332	129	9	136.1
hoger niet-universitair onderwijs	333	144	4	146.9
d. Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst				
Pensioen	340	159	49	184.2
Bruggpensioen	341			
Afdanking	342	37		37.0
Andere reden	343	877	49	909.4
waarvan : het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op half-tijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming	350			

III. STAAT OVER HET GEBRUIK VAN DE MAATREGELEN TEN GUNSTE VAN DE WERKGELEGENHEID TIJDENS HET BOEKJAAR

MAATREGELEN TEN GUNSTE VAN DE WERKGELEGENHEID

	Codes	Aantal betrokken werknemers		3. Financieel voordeel (in duizenden EUR)
		1. Aantal	2. In voltijdse equivalenten	
1. Maatregelen met een financieel voordeel (*)				
1.1. Voordeelsplan (ter aanmoediging van de indienstneming van werkzoekenden die tot de risicogroepen behoren)	414			
1.2. Conventioneel halftijds bruggpensioen	411			
1.3. Volledige loopbaanonderbreking	412			
1.4. Vermindering van de arbeidsprestaties (deeltijdse loopbaanonderbreking)	413			
1.5. Sociale Maribel	415			
1.6. Structurele vermindering van de sociale zekerheidsbijdragen	416			
1.7. Doorstromingsprogramma's	417			
1.8. Dienstenbanen	418			
1.9. Overeenkomsten werk - opleiding	503			
1.10. Leerovereenkomst	504			
1.11. Startbaanovereenkomst	419			
2. Andere maatregelen				
2.1. Jongerenstage	502			
2.2. Opeenvolgende arbeidsovereenkomsten voor bepaalde tijd	505			
2.3. Conventioneel bruggpensioen	506	26	26	
2.4. Vermindering van de persoonlijke bijdragen van sociale zekerheid aan werknemers met lage lonen	507			
Aantal werknemers betrokken bij één of meerdere maatregelen ten gunste van de werkgelegenheid :				
- totaal voor het boekjaar	550	26	26	
- totaal voor het vorige boekjaar	580	29	29	

IV. INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de opleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

- Aantal betrokken werknemers
- Aantal gevolgde opleidingsuren
- Kosten voor de onderneming
(in duizenden EUR)

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801	4,209	5811	3,524
5802	103,176	5812	106,596
5803	10,920	5813	9,143

V. INLICHTINGEN OVER DE ACTIVITEITEN VAN VORMING, BEGELEIDING OF MENTORSCHAP DOOR DE WERKNEMERS GEGEVEN IN TOEPASSING VAN DE WET VAN 5 SEPTEMBER 2001 TOT DE VERBETERING VAN DE WERKGELEGENHEIDSGRAAD VAN DE WERKNEMERS

Activiteiten van vorming, begeleiding of mentorschap

- Aantal werknemers welke deze activiteiten uitoefenden
- Aantal uren besteed aan deze activiteiten
- Aantal werknemers welke deze activiteiten volgden

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5804	170	5814	73
5805	5,356	5815	1,421
5808	4,358	5816	3,666

(1) Financieel voordeel voor de werkgever met betrekking tot de titularis of diens plaatsvervanger.

Waarderingsregels KBC Bank NV

1. Algemeen

De boekhoudprincipes en waarderingsregels zijn in overeenstemming met de Belgische boekhoudwetgeving en de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen.

De jaarrekening wordt afgesloten per 31 december. Ze wordt opgesteld na winstverdeling.

2. Waarderingsregels

OMREKENING VAN DEVIEZEN

Alle monetaire bestanddelen uitgedrukt in vreemde valuta worden omgerekend in tegenwaarde Euro tegen de contantkoers op balansdatum. De negatieve en positieve waarderingsverschillen, met uitzondering van die welke betrekking hebben op de financiering van aandelen en deelnemingen in deviezen en op dotatiekapitaal tav buitenlandse kantoren, worden opgenomen in het resultaat.

De niet-monetaire bestanddelen worden gewaardeerd op basis van de wisselkoers op datum van hun aanschaffing, of in voorkomend geval, op basis van de wisselkoers waartegen de voor de betaling van de prijs gebruikte vreemde munt werd aangekocht.

Voor transacties waarvoor een funding (lending) werd aangegaan, wordt - bij afwezigheid van een wisselkoers - de dagkoers genomen.

In deviezen uitgedrukte opbrengsten en kosten worden in het resultaat verwerkt tegen de koers die gold op het tijdstip van hun erkenning. De bij voorbaat gedekte kosten en opbrengsten in deviezen worden geboekt in Euro op basis van de vaste koers.

Omrekening van financiële staten voor buitenlandse kantoren gelegen buiten de Euro zone:

De omrekening van balansposten gebeurt aan de slotkoers die van toepassing is op afsluitdatum. De omrekening van de resultatenrekening gebeurt op basis van gemiddelde koersen. Hierbij wordt elk maandelijks resultaat omgerekend in Euro tegen de omrekeningskoers die van toepassing is op elk betrokken maandeinde.

Het omrekenen van de resultatenrekening op basis van gemiddelde koersen, leidt tot een omrekeningsverschil op balansdatum. Dit omrekeningsverschil wordt als koersresultaat in de resultatenrekening verwerkt.

VORDERINGEN

Op voorhand geïnde rentes en soortgelijke opbrengsten (waaronder de bijkomende vergoedingen zoals de fees bij buitenlandse kredieten), voor de ganse periode van het krediet, kunnen niet onmiddellijk in het resultaat geboekt worden, en worden alsdus geboekt op een overlopende rekening. Per maandeinde wordt het verworven gedeelte overgeboekt naar het resultaat.

Aangerekende dossierkosten worden onmiddellijk in het resultaat opgenomen bij aanvang van de desbetreffende kredieten, kredietverzekeringspremies worden jaarlijks bij betaling in het resultaat opgenomen. Verschuldigde commissies op de verleende bankgaranties (vooraf betaalbaar) worden onmiddellijk in het resultaat opgenomen. De door KBC Bank toegekende commissies voor bemiddeling inzake kredieten worden in het resultaat genomen op het ogenblik van uitbetaling van het krediet.

Vorderingen uit voorschotten en gelddeposito's worden in de balans opgenomen volgens het terbeschikking gestelde bedrag. Het verschil tussen de ter beschikking gestelde gelden en de nominale waarde (disconto) wordt lineair geprorateerd als rente-opbrengst via de overlopende rekeningen.

Looptijdgebonden commerciële kredieten, afbetalingskredieten, woningkredieten en leasingvorderingen worden in de balans opgenomen voor het niet-afgeloste kapitaalsaldo verhoogd met de vervallen doch niet-betaalde renten en de nog te betalen diverse kosten door cliënten. Verworven niet vervallen renten (op voorhand geïnde renten) worden pro rata temporis in het resultaat geboekt via een overlopende rekening.

De overige vorderingen worden in de balans opgenomen voor hun nominale waarde.

De in het kader van effectiseringsoperaties overgedragen kredieten, waarbij de overdracht van de activa kan beschouwd worden als verkoop in overeenstemming met de richtlijnen van de CBFA, behoren niet langer tot de activa van de bank en mogen bijgevolg ook niet op de balans van KBC Bank voorkomen. In de orderekeningen dient dit bedrag wel geregistreerd te worden. Gedurende de looptijd van de effectiseringstransactie dient per einde maand de registratie in de orderekeningen aangepast te worden in functie van de terugbetalingen van de kredieten door de cliënten. De desgevallend gerealiseerde meerwaarde op de verkoop van de geëffectiseerde vorderingen wordt onmiddellijk in resultaat genomen op het moment van de verkoop.

Indien de verkoopprijs geheel of gedeeltelijk bestaat uit een variabel gedeelte, afhankelijk van de bedrijfswinst van de koper, zal dit gedeelte slechts in resultaat worden genomen wanneer deze bedrijfswinst bekend is en dit gedeelte bijgevolg vast komt te staan.

Bij een synthetische effectisering wordt enkel het (krediet)risico van de onderliggende (krediet)portefeuille verplaatst naar een derde partij door middel van bijvoorbeeld een credit default swap en niet door de effectieve overdracht/verkoop van de (krediet)vorderingen.

De kredieten blijven met andere woorden op de balans staan. Verrichtingen ter indekking van eigen kredietvorderingen worden hierbij geboekt als ontvangen of gestelde borgtochten. Verrichtingen in kader van de tradingportefeuille worden geboekt als interest rate swaps. Beide types verrichtingen worden naar de markt gewaardeerd met opname in het resultaat, behoudens verrichtingen op een illiquide markt: hier worden de positieve waarderingsverschillen op een overlopende rekening geboekt, de negatieve in resultaat.

Voor kredieten met onzeker verloop worden globale waardeverminderingen, geïndividualiseerde waardeverminderingen en waardeverminderingen voor economisch samenhangende dossiers aangelegd. Alle renten en diverse tegoeden die gedurende drie maanden nadat ze eisbaar zijn geworden onbetaald blijven, worden niet als resultaat erkend.

De berekening van de niet-geïndividualiseerde waardeverminderingen voor binnenlandse kredieten met onzeker verloop is gebaseerd op het onzeker kapitaal, het doorstroompercentage (het gedeelte van de portefeuille onzeker verloop dat ooit dubieus kan worden) en het verliespercentage. De percentages zijn gevormd op basis van hun voortschrijdend gemiddelde over de laatste twaalf maanden.

Voor buitenlandse kredieten gebeurt de raming op basis van de enkelvoudige percentages.

Voor dubieuze en oninbare kredieten worden specifieke waardeverminderingen op individuele basis aangelegd en toegerekend aan de actiefpost van de jaarrekening waarin de risico's voorkomen, teneinde de verliezen te dekken die als vaststaand of waarschijnlijk worden beschouwd met betrekking tot de uitstaande kredieten. De vervallen renten en kosten worden gereserveerd.

Worden als oninbaar en dubieus aangemerkt, die kredieten waarvan de saldi eisbaar zijn en waarvoor men overgaat tot minnelijke of gerechtelijke uitwinning.

Het bedrag van de eventuele waarborg is gelijk aan het bedrag van de inschrijving in hoofdsom. De persoonlijke borgstelling wordt voor het uitwinbare bedrag opgenomen in de boekhouding. Telkens wanneer de kredietnemer een aflossing doet, dient het actuele waarborgbedrag te worden aangepast. In geval van onvoldoende waarborg bij kredieten wordt er een risicopremie aangerekend. Dat gebeurt via de aanrekening van een verhoogde rentevoet. Deze opbrengst wordt pro rata temporis in het renteresultaat geboekt.

Voor landenrisico's worden voorzieningen aangelegd die voldoen aan de door de CBFA opgelegde norm terzake. Daarbovenop legt de bank aanvullende voorzieningen aan die ze in het kader van het beheer van de landenrisico's nodig acht. Het betreft risico's met betrekking tot landen of groepen van landen waarvan de economische, financiële, juridische of politieke toestand van die aard is dat de boeking van een waardevermindering uit voorzichtigheidsoverwegingen raadzaam is.

De waardeverminderingen voor landenrisico's worden opgedeeld naar de aard van de tegenpartij (kredietinstelling versus niet-kredietinstelling) en als correctiepost opgenomen onder de respectieve rubrieken Vorderingen op Kredietinstellingen of Vorderingen op Cliënten.

EFFECTEN

De effecten worden bij aankoop geboekt tegen de aanschaffingsprijs exclusief de kosten en onder aftrek van de intekencommissie. De aanschaffingskosten worden onmiddellijk in het resultaat opgenomen.

- *Beleggingsportefeuille*

Vastrentende beleggingseffecten worden geboekt tegen hun aanschaffingswaarde, verminderd of vermeerderd met het verlopen gedeelte van het agio of disagio. Het verschil tussen de aanschaffingswaarde en de terugbetalingswaarde wordt pro rata temporis over de resterende looptijd van de effecten als rentebestanddeel in resultaat genomen. De inresultaatneming geschiedt op geactualiseerde basis, uitgaande van het reële rendementspercentage bij aankoop.

Perpetuele leningen worden gewaardeerd tegen de aanschaffingsprijs of de beurswaarde indien deze lager is.

Wanneer de terugbetaling van een effect onzeker of dubieus is, wordt een waardevermindering geboekt overeenkomstig de principes die gelden voor de waardering van vorderingen.

In geval van verkoop wordt de boekwaarde van de verkochte effecten bepaald volgens een systeem van individualisatie der effecten. Winsten of verliezen worden onmiddellijk in het resultaat opgenomen.

Beursgenoteerde aandelen en andere niet-vastrentende effecten worden maandelijks gewaardeerd tegen hun aanschaffingswaarde of hun marktwaarde op balansdatum indien deze lager is. De andere effecten worden minstens jaarlijks gewaardeerd op basis van de jaarrekening van het afgelopen jaar. De dossierbeheerders zorgen er voor dat belangrijke negatieve evoluties in de loop van het jaar ook opgevangen worden.

Op aandelen die tegen een koersdaling zijn ingedekt door een optie, worden geen waardeverminderingen geboekt.

- *Handelsportefeuille*

De effecten die behoren tot de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen de marktwaarde. De waarderingsverschillen die hieruit voortvloeien worden in de resultatenrekening geboekt in rubriek VI. 'Winst (Verlies) uit financiële transacties'.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

Onder de participaties of deelnemingen van KBC Bank worden opgenomen de maatschappelijke rechten (aandelen) die in andere vennootschappen worden aangehouden om met deze ondernemingen een duurzame en specifieke band te scheppen.

Indien geen sprake is van een duurzame band en de aandelen verworven worden met het oog op wederverkoop, dan wordt deze belegging niet als een onderdeel van de FVA beschouwd maar als een onderdeel van de beleggingsportefeuille gekwalificeerd, en dit onafhankelijk van de omvang van de participatie en de invloed die men eventueel via deze participatie op het beleid van de betreffende ondernemingen zou kunnen uitoefenen.

Deelnemingen en aandelen die tot de financiële vaste activa behoren, worden geboekt tegen hun aanschaffingsprijs.

Waardeverminderingen worden uitsluitend toegepast in geval van een duurzame minderwaarde of waardeverlies, vastgesteld op basis van de financiële positie, de rendabiliteit en de vooruitzichten van de desbetreffende vennootschap.

De deelnemingen, aandelen en deelbewijzen die behoren tot de financiële vaste activa kunnen worden geherwaardeerd indien zij, in functie van hun nut voor de onderneming, een vaststaande en duurzame meerwaarde vertonen.

De al dan niet in effecten belichaamde achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, worden gewaardeerd volgens dezelfde principes als de niet-achtergestelde vorderingen.

OPRICHTINGSKOSTEN EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

Alle in het KB op de jaarrekening van de kredietinstellingen vermelde oprichtingskosten worden als beheerskosten onmiddellijk ten laste gelegd van het boekjaar.

Geactiveerde goodwill wordt lineair afgeschreven over een periode van 5 jaar, tenzij anders beslist door de Raad van Bestuur.

Intern ontwikkelde software wordt onmiddellijk in de kosten opgenomen. Systeemsoftware volgt het afschrijvingsritme van de hardware en wordt op drie jaar lineair afgeschreven. Standaardsoftware en door een derde partij ontwikkelde gecustomiseerde software of maatsoftware en hun implementatie worden geactiveerd en lineair afgeschreven over de economische levensduur. Software ontwikkeld voor KBC Hoofdkantoor wordt sedert 2000 geactiveerd in hoofde van KBC Exploitatie NV

Binnen KBC Bank geboekte immateriële vaste activa worden tegen aanschaffingsprijs inclusief bijkomende kosten geactiveerd en pro rata temporis afgeschreven tijdens het eerste jaar van investering.

MATERIËLE VASTE ACTIVA

Alle materiële vaste activa worden opgenomen tegen aanschaffingswaarde, verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen. Ze worden opgenomen tegen aanschaffingswaarde, inclusief de bijkomende, direct toewijsbare kosten (aanschaffingskosten, niet-aftrekbare BTW en dergelijke).

De afschrijvingspercentages zijn berekend op basis van de verwachte economische levensduur en worden lineair toegepast. Alle materiële vaste activa worden pro rata temporis afgeschreven tijdens het eerste jaar van investering. De bijkomende kosten worden mee afgeschreven over de levensduur van het actief. Voor de bijkomende kosten mbt de aanschaffing van terreinen wordt een waardevermindering geboekt.

Bij verkoop van materiële vaste activa worden de gerealiseerde winsten of verliezen onmiddellijk in resultaat genomen. Bij een vernietiging wordt het resterende af te schrijven bedrag onmiddellijk ten laste genomen van de resultatenrekening.

Materiële vaste activa die een zekere en duurzame waardevermeerdering vertonen ten opzichte van de boekwaarde kunnen worden geherwaardeerd. Deze meerwaarde wordt afgeschreven over de gemiddelde residuele gebruiksduur van de betrokken activa.

SCHULDEN

Schulden uit bekomen voorschotten of gelddeposito's worden in de balans opgenomen ten belope van de ter beschikking gestelde gelden, in voorkomend geval vermeerderd of verminderd met het verschil tussen deze waarde en de terugbetalingsprijs voor het reeds gelopen gedeelte. Het verschil tussen de ter beschikking gestelde gelden en de nominale waarde wordt als rente pro rata op actuariële basis in het resultaat opgenomen.

VOORZIENINGEN VOOR RISICO'S & KOSTEN

Voorzieningen voor risico's en kosten zijn bedoeld om naar hun aard duidelijk omschreven verliezen of kosten te dekken die op balansdatum waarschijnlijk of zeker zijn, maar waarvan het bedrag niet vaststaat.

- Pensioenen

Betreft de verplichtingen inzake rust- en overlevingspensioenen, brugpensioenen en andere gelijkaardige pensioenen of renten (die hoofdzakelijk verband houden met vervroegde uitdiensttredingen en eindeloopbaanregelingen).

- Belastingen

Deze voorziening dekt de verplichtingen die kunnen voortkomen uit een wijziging van de belastbare basis of van de berekening van de belasting. Ze wordt aangelegd voor verwachte belastingsupplementen (nog niet ingecohierde belastingen) m.b.t. reeds afgesloten boekjaren voor het betwist gedeelte van de belastingen.

- Overige risico's en kosten

Deze post is residuaal ten opzichte van bovenstaande voorzieningen en bevat onder meer voorzieningen voor juridische betwistingen, verbinteniskredieten en indirecte belastingen.

FINANCIËLE INSTRUMENTEN*- Waardering van handels- en niet-handelsactiviteiten*

Ingeval van handelsactiviteiten gebeurt minstens per einde maand een erkenning van het niet-gerealiseerde revaluatieresultaat. Deze revaluatie houdt rekening met de eventueel reeds erkende geproorateerde rentestromen. Bij verkoop, liquidatie of expiratie is er steeds een onmiddellijke erkenning van het positieresultaat. Ingeval van illiquide munten of effecten worden geen positieve revaluatieresultaten erkend.

De bestaande autonome directionele of strategische posities die de marktenzaal via derivaten inneemt met het oog op het realiseren van resultaten via meerwaarden of rentemarges op lange termijn, worden overeenkomstig de principes van illiquide renteposities gewaardeerd.

Ingeval van niet-handelsactiviteiten gebeurt voor de rente-instrumenten alleen een pro rata erkenning van de gerealiseerde resultaten over de overeenstemmende looptijd. Niet-renteinstrumenten (b.v. premies van aandelenopties) worden symmetrisch gewaardeerd met de ingedekte positie. Niet-handels-activiteiten in het kader van het globale valutarentebeheer op lange termijn (macro-hedging) worden bijkomend gewaardeerd volgens het 'lower of cost or market' principe, en dit gezamenlijk met de bijhorende balansproducten. Resultaten van gelijkaardige verrichtingen in het kader van het globale euroALM-rentebeheer worden uitsluitend op proratabasis erkend.

Vooraf betaalde optiepremieën worden slechts op vervaldag of bij liquidatie in resultaat genomen, met uitzondering van de optiepremieën in verband met caps, floors en collars afgesloten vanuit een hedgingoptiek (pro rata erkenning). In tussentijd worden zij geboekt onder de overige activa of passiva. Optiepremieën van handelsactiviteiten worden minstens per einde maand gerevalueerd.

- Waardering van derivaten

Alle derivaten worden steeds in de daartoe bestemde posten buiten balans geregistreerd op de transactiedag. De buitenbalansposten worden afgeboekt zodra de resultaten op de transactie definitief gekend zijn, ook al vangt bij bepaalde renteproducten de onderliggende looptijd pas op dat moment aan (b.v. FRA).

Handelsverrichtingen worden naar de markt gewaardeerd en de mark-to-market wordt onder de handelsresultaten gerapporteerd. Niet-handelsverrichtingen worden op pro-ratabasis onder de renteresultaten opgenomen. Dit is het geval voor de te betalen en te ontvangen rente bij renteswaps en valutarenteswaps. Ook het swapverschil bij FX-swaps (en FX-outrights) wordt op pro-ratabasis in de resultaten opgenomen. Bij rentefutures en FRA's worden de gerealiseerde resultaten gespreid in de resultaten opgenomen over de looptijd van het onderliggende, afgedekte bestanddeel. Equityswaps worden verwerkt als renteswaps. In praktijk worden de equityswaps (net als opties) alleen geboekt onder de handelsportefeuille en dus naar de markt gewaardeerd. KBC Bank maakt gebruik van de derogatie aan het artikel 36bis van het Koninklijk Besluit betreffende de

jaarrekening van kredietinstellingen. Deze derogatie, verkregen van de CBFA, maakt het mogelijk om rentederivaten die niet voldoen aan de dekkingscriteria op pro-ratabasis in de resultatenrekening te verwerken (rentederivaten gedefinieerd als ALM of Thesaurie).

- Hedging criteria voor termijnrenteverrichtingen:

De algemene criteria zijn beschreven in artikel 36 bis van het KB op de jaarrekening van de kredietinstellingen van 23 september 1992:

- het gedekte bestanddeel of het gedekte homogeen geheel moet de instelling blootstellen aan een renteschommelingsrisico;
- de dekkingsverrichtingen moeten van bij het begin als zodanig in de boeken zijn gekwalificeerd;
- er moet een nauwe correlatie zijn vastgelegd tussen de waardeschommelingen van het gedekte bestanddeel en van de als dekking bestemde verrichting; voor de als dekking bestemde opties moet de correlatie tussen de variaties van het gedekte en die van de onderliggende waarde vaststaan.

Daarbovenop zijn er nog specifieke eigen criteria. Al deze criteria zijn cumulatief: zodra één criterium niet langer is voldaan krijgt de hedgingverrichting het karakter van handelsverrichting en een dusdanige boekhoudkundige verwerking.

Vervroegd beëindigde hedgingcombinaties met afgeleide producten krijgen het karakter van handelsverrichting zodra de onderliggende af te dekken positie verdwijnt.

Toekomstige renteposities kunnen afgedekt worden indien er een redelijke zekerheid bestaat dat de toekomstige positie zich effectief zal voordoen. Bovendien dienen bedrag, looptijd en rentevoorzieningen al voldoende vast te staan.

- Berekening van niet-gerealiseerde herwaarderingsresultaten

De waardering van derivaten gebeurt steeds op contractniveau; positieve en negatieve waarderingsverschillen worden niet boekhoudkundig gecompenseerd. Enkel voor de berekening van het vereist eigen vermogen m.b.t. marktrisico's gebeurt een netting van het marktrisico per tegenpartij.

Voor rentetermijnproducten en hiermee gelijkgestelde (namelijk valutatermijnproducten) bestaat de waardering in een berekening van de netto actuele waarde van de toekomstige, gekende kasstromen op basis van één unieke rentecurve per munt; deze rentecurve wordt bankwijd gehanteerd. Eventuele correcties m.b.t. operationele en liquiditeitsrisico's worden in mindering gebracht op de initiële revaluatieberekening. Opties worden gewaardeerd conform de gangbare waarderingsmodellen. Voor rentetermijnproducten wordt steeds van een liquide markt uitgegaan, in zoverre de onderliggende munten liquide zijn.

De aanmerking van een tegenpartij als dubieus of oninbaar in het kader van de kredietverlening wordt doorgetrokken naar de vorderingen en verplichtingen uit buitenbalansproducten t.o.v. deze tegenpartijen. Voor de vorderingen worden eventueel waardeverminderingen toegepast; voor de verplichtingen worden voorzieningen aangelegd.

3. Wijziging van de waarderingsregels

Er zijn geen wijzigingen waarderingsregels met noemenswaardige cijferimpact te vermelden.

COMMENTAAR BIJ DE NIET-GECONSOLIDEERDE JAARREKENING KBC BANK N.V. 2006

RESULTATENREKENING - NV ('000 EUR)	2006	2005	verschil	in %
courante bruto-opbrengst	3.195.187	2.542.147	653.040	25,69%
algemene beheerskost	-1.550.160	-1.502.025	-48.135	3,20%
EXPLOITATIERESULTAAT	1.645.027	1.040.122	604.905	58,16%
Waardeverminderingen en voorzieningen	14.652	27.097	-12.445	-45,93%
WINST UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING	1.659.678	1.067.219	592.459	55,51%
uitzonderlijke resultaten	110.189	272.631	-162.442	-59,58%
belastingen	-279.098	-204.219	-74.879	36,67%
WINST VAN HET BOEKJAAR	1.490.769	1.135.631	355.138	31,27%

De winst van het boekjaar 2006 stijgt met EUR 355 mln. tot EUR 1.491 mln.

De bruto-opbrengst bedraagt EUR 3.195 mln., hetgeen 25,69% hoger is dan in 2005. De stijging is vooral toe te schrijven aan de toename van de dividendinkomsten ad EUR +338 mln., de hogere rentewinst ad EUR +132 mln. en de hogere opbrengsten uit financiële transacties ad EUR +112 mln. De netto provisies en overige bedrijfsopbrengsten stijgen in mindere mate met EUR + 71 mln.

De algemene beheerskosten (inclusief 'afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa' en 'overige bedrijfskosten') stijgen in 2006 met EUR 48 mln. of 3,2% om uit te komen op EUR 1.550 mln. De stijging is vnl. terug te vinden bij de overige beheerskosten (-75 mln. of 14,03%) en bij de overige bedrijfskosten (-7 mln. of 9,77%), deels afgevlakt door de daling van de personeelskosten ad EUR +24 mln. (2,86%) en van de afschrijvingslasten met EUR +10 mln. (17,34%).

Bovengenoemde elementen resulteren in een toename van het exploitatieresultaat met EUR 605 mln. of 58,16%. Na de per saldo netto terugname van waardeverminderingen en voorzieningen ad EUR + 15 mln. versus een netto terugname ad EUR + 27 mln. in 2005, stijgt de winst uit gewone bedrijfsuitoefening t.o. vorig jaar met EUR 592 mln. tot EUR 1.660 mln. (+55,51%).

De uitzonderlijke resultaten dalen van EUR 273 mln. tot EUR 110 mln., vooral door het wegvallen van terugnames van waardeverminderingen op financiële vaste activa.

De belastingen stijgen met EUR 75 mln. tot EUR 279 mln., vooral door de toename van het fiscaal resultaat.

COURANTE BRUTO-OPBRENGST

De bruto-opbrengst omvat de netto-renteopbrengsten, de ontvangen dividenden, de provisies, de resultaten uit financiële transacties en de overige bedrijfsopbrengsten (posten I. t/m VI. en post XIV.).

De stijging van de bruto-opbrengst met 25,69% tot EUR 3.195 mln. is het resultaat van hiernavolgende ontwikkeling :

- de opbrengsten uit niet-vastrentende effecten (post III.) stijgen met EUR 338 mln., vooral door de hogere dividenduitkering door CSOB (ad EUR 329 mln. in 2006 versus EUR 113 mln. in 2005).

- de netto-renteopbrengsten (posten I. en II.) stijgen met EUR 132 mln. De stijging is quasi volledig gesitueerd in KBC Bank België, onder meer door de stijging van het gemiddeld volume van rentedragende balansproducten.
Het aandeel van de netto-renteopbrengsten in de courante bruto-opbrengst daalt van 50,50% tot 44,30%.
- de opbrengsten uit financiële transacties stijgen met EUR 112 mln. of +177,10%. In 2005 werd ad EUR -208 mln. aan stopzettingsvergoedingen betaald op "oude" indekkingsswaps, dewelke werden vervangen door nieuwe marktconforme swaps.
- de netto-provisies en overige bedrijfsopbrengsten (posten IV., V. en XIV.) stijgen met EUR 71 mln. of 9,77%. De toename wordt o.m. veroorzaakt door een -van KBC Asset Management- ontvangen distributievergoeding m.b.t. plaatsingen beleggingsfondsen.

ALGEMENE BEHEERKOSTEN

De algemene beheerskosten (inclusief 'afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa' en 'overige bedrijfskosten') stijgen tegenover vorig jaar met EUR 48 mln. of 3,2%

De *werkingskosten* (posten VII. en XV.) stijgen met EUR 59 mln. of 4,06%, o.m. omwille van hogere communicatie- en automatiseringskosten.

De *afschrijvingen* (post VIII.) liggen EUR 10 mln. of ruim 17% lager ingevolge het trager investeringsritme en de verkoop van kantoorgebouwen.

De kostendruk daalt van 59,08% in 2005 tot 48,52% in 2006.

WAARDEVERMINDERINGEN EN VOORZIENINGEN

Het totaal van de aanleg en terugname inzake waardeverminderingen en voorzieningen (posten IX. t/m XIII.) resulteert in 2006 in een terugname van EUR 15 mln. In 2005 bedroeg de vergelijkbare terugname EUR 27 mln.

Het totaal van de waardeverminderingen en de voorzieningen voor kredietrisico's (posten IX. en X.) daalt van een terugname van EUR 4 mln. in 2005 tot een terugname van EUR 3 mln. in 2006. Inzake waardeverminderingen op effecten kon in 2006 ad EUR 3 mln. worden teruggenomen versus een terugname van EUR 15 mln. in 2005. De hogere terugname in 2005 heeft vnl. te maken met de herwaardering van niet genoteerde aandelen door KBC Private Equity.

Zowel in 2005 als in 2006 worden ca EUR 8 mln. meer voorzieningen teruggenomen en besteed (post XI.) dan aangelegd (post XII.).

Het netto overschot in 2005 tussen terugname versus bestedingen van voorzieningen heeft vooral te maken met personeelsgebonden aangelegenheden (o.m. m.b.t. overgangsregelingen en pensioenen).

Het nagenoeg identieke overschot in 2006 resulteert uit een hoger positief saldo betreffende personeelsgebonden voorzieningen, deels afgezwakt door de aanleg van voorzieningen m.b.t. juridische geschillen en fiscale betwistingen.

UITZONDERLIJKE OPBRENGSTEN EN KOSTEN

De uitzonderlijke resultaten in 2006 bedragen EUR + 110 mln., wat EUR 162 mln. lager is dan in 2005. Hiervan is EUR 145 mln. te verklaren vnl. door de beweging inzake waardeverminderingen op financiële vaste activa (terugname ad EUR 140 mln. in 2005 versus aanleg ad -5 mln. in 2006). De realisatie van meerwaarden op financiële vaste activa (ad EUR 130 mln. in 2005 -vnl. in het kader van herschikking van participaties binnen de groep) kwam in 2006 uit op EUR 115 mln., wat een daling betekent met 15 mln.

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

De toename van de belastingen op het resultaat (post XX.) met EUR 75 mln. tot EUR 279 mln. is vooral toe te schrijven aan het hoger fiscaal resultaat in KBC Bank België. Voor een overzicht van de belastingen wordt verwezen naar de tabel XXVI. van de Toelichting.

ACTIVA / PASSIVA

BALANSTOTAAL

Per 31 december 2006 bedroeg het balanstotaal EUR 183,5 miljard, d.i. een stijging tegenover het balanstotaal einde 2005 met EUR 2,5 miljard of 1,37 %. Op het actief was er enerzijds een daling van de vorderingen op kredietinstellingen en de effectenportefeuille, anderzijds stegen de vorderingen op cliënten en het financiële vast actief. Op het passief stegen voornamelijk de schulden op cliënten en in schuldbewijzen belichaamde schulden.

Op het einde van 2006 bedroeg het aandeel van de tegoeden op het buitenland 58,35 % van het balanstotaal (58,5 % per einde 2005). De buitenlandse kantoren hielden ca 19,06 % van de totale activa van de bank aan wat een stijging is van 2,9% t.o.v. einde 2005.

VERRICHTINGEN MET KREDIETINSTELLINGEN

Bij de interbancaire vorderingen (actiefpost III) was er een daling van EUR 2,9 miljard. Ongeveer 50 % van deze post bestaat uit omgekeerde retrocessies. De termijnrekeningen stegen in 2006 met EUR 0,6 miljard de repo-verrichtingen daalden met EUR 3,1 miljard. De schulden aan kredietinstellingen (passiefpost I.) daalden eveneens met EUR 1,6 miljard.

Dit leidde per einde boekjaar tot een nettoberoep op kredietinstellingen van EUR 18,2 miljard tegenover EUR 17 miljard in 2005. Het uitstaande volume is afhankelijk van de liquiditeitsbehoefte van de bank.

VORDERINGEN OP CLIENTEN

De actiefpost IV Vorderingen op cliënten omvat, behalve de door de bank verleende uitbetalingskredieten, ook de waarden ter incasso en de saldi op de wachtrekeningen.

De uitbetalingskredieten stegen met EUR 6,5 miljard tot EUR 82,7 miljard. De toename is toe te schrijven aan de stijging van de hypothecaire leningen met 2,1 miljard en een stijging van kredieten verleend aan bedrijven met 4,2 miljard. Van het uitstaande bedrag is 71 % uitgedrukt in EUR en 56,9 % heeft betrekking op Belgische tegenpartijen.

Sinds einde 2006 zijn er geen uitstaande geëffectiseerde kredieten meer.

VASTRENDENDE EFFECTEN EN WAARDEPAPIER

De totale portefeuille vastrentende effecten en waardepapier (actiefposten II en V) is met EUR 1,5 miljard gedaald tot EUR 42,9 miljard.

De beleggingsportefeuille steeg EUR 1 miljard tot EUR 33,6 . De portefeuille bestaat voornamelijk uit overheidspapier van België en EMU-landen. De tradingportefeuille die ook vooral uit overheidspapier bestaat is in 2006 met EUR 2,8 miljard gedaald tot EUR 9,2 miljard.

De effecten uitgegeven door openbare besturen waren goed voor 69,4 % van de portefeuille en deze uitgegeven door kredietinstellingen voor 17,5 %.

De niet gerealiseerde meerwaarde op de beleggingsportefeuille vastrentende effecten bedroeg op 31 december 2006 EUR 41,5 miljoen.

AANDELEN EN ANDERE NIET-VASTRENTENDE EFFECTEN

De actiefpost VI Aandelen en andere niet-vastrentende effecten bedroeg EUR 721 miljoen tegenover EUR 1.012 miljoen per eind 2005. De tradingportefeuille is met EUR 242 miljoen gedaald.

FINANCIELE VASTE ACTIVA

De deelnemingen, andere aandelen en achtergestelde vorderingen die tot de financiële vaste activa behoren (post VII) kenden een stijging met EUR 1 miljard tot EUR 9 miljard.

De belangrijkste bijkomende investeringen waren in volgende verbonden ondernemingen: verhoging van de participatie in IIB Bank Ltd. met 268 mio, de overname van het aandelenpakket dat ABN Amro aanhield in K & H Bank (510 mio), gekochte call CSOB (98 mio) en de overname van de participatie KBC Verzekeringen in KBC Private Equity (152 mio).

OPRICHTINGSKOSTEN EN IMMATERIELE VASTE ACTIVA

De actiefpost VIII Oprichtingskosten en immateriële vaste activa bevat alleen immateriële vaste activa.

MATERIELE VASTE ACTIVA

De actiefpost IX stijgt met 22 miljoen tot 750 miljoen. De stijging is het gevolg van de toenemende vastgoedactiviteiten.

OVERIGE ACTIVA

Er was een daling van EUR 853 miljoen tot EUR 1,3 miljard. Deze daling is enerzijds toe te schrijven aan de boekhoudkundige verwerking van het te betalen dividend en anderzijds aan de herwaardering van trading interest opties, die zeer volatiel zijn.

Eenzelfde daling kan bij de overige schulden (Passiefpost IV.) worden opgetekend.

OVERLOPENDE REKENINGEN

In de overlopende rekeningen (Actiefpost XII) worden de over te dragen kosten en de verworven opbrengsten geboekt.

Ze stijgen met EUR 529 miljoen tot EUR 14,6 miljard. De passiefpost V overlopende rekeningen stijgen eveneens tegenover boekjaar 2005.

SCHULDEN AAN CLIENTEN EN IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN

De al dan niet in schuldbewijzen belichaamde cliëntenwerkmiddelen zijn opgenomen in de passiefposten II en III. Het betreft de schulden die voortvloeien uit het aantrekken van cliëntenwerkmiddelen (inclusief mobilisering), alsook de creditsaldi op wachtrekeningen en de baissepositie handelsportefeuille.

Het totaal van de cliëntenwerkmiddelen stijgt met EUR 4 miljard tot EUR 102,5 miljard per einde 2006. De meeste producten dragen bij tot deze stijging met uitzondering van de kasbons die blijven dalen. Er is eveneens een daling van de spaardeposito's met 451 mio. De daling kan worden toegeschreven aan enerzijds het beleid om deze gelden naar meer langlopende beleggingen te draineren (zoals fondsen) en anderzijds de acties van de concurrenten met hogere aangroepremies.

OVERIGE SCHULDEN

De overige schulden (Passiefpost IV) bevatten schulden met betrekking tot betaalde optiepremie, belastingen, bezoldigingen en sociale lasten. Deze post bevat ook de uit te keren dividenden op eigen aandelen en de nog door de bank te betalen facturen. Er was een daling van EUR 0,8 miljard tegenover boekjaar 2005. Voor een overzicht wordt verwezen naar tabel XIV van de Toelichting.

OVERLOPENDE REKENINGEN

In de overlopende rekeningen (Passiefpost V) worden de toe te rekenen kosten en de overgedragen opbrengsten geboekt. Er was een stijging van EUR 0,8 miljard tegenover boekjaar 2005.

VOORZIENINGEN VOOR RISICO'S EN KOSTEN

De voorzieningen voor risico's en kosten (passiefpost VI.A) zijn in 2006 met EUR 23,9 gedaald tot EUR 258 miljoen. Het is een resultante van een stijging in KBC New York (EUR +15,9) en van belangrijke dalingen bij de voorziening voor vervroegde uitdlenstreding (-22 miljoen) en van de voorzieningen voor belastingen (EUR -14,9). Voor meer informatie rond dotaties en terugnemingen wordt verwezen naar de commentaar over de resultatenrekening.

ACHTERGESTELDE SCHULDEN

Een detail per soort en per restlooptijd van de passiefpost VIII is opgenomen in de tabel XVII van de toelichting. Het totaal van de uitstaande achtergestelde schulden bedroeg EUR 6,5 miljard. Het totaal kan als volgt worden opgesplitst :

- converteerbare obligaties : EUR 0,2 miljard
- niet converteerbare obligaties : EUR 3,8 miljard
- overige ontfeningen op termijn : EUR 2,5 miljard

Op dit ogenblik zijn er binnen de KBC Bank NV voldoende eigenvermogensbestanddelen in het kader van de eigenvermogensreglementering aanwezig. Daarom wordt de uitgifte van achtergestelde leningen, die als aanvullend eigen vermogen kunnen worden aangewend, beperkt.

EIGEN VERMOGEN

Het eigen vermogen steeg in 2006 met EUR 74 miljoen tot EUR 7.456 miljoen. Deze verhoging is afkomstig van de bij de winstverdeling voorgestelde gereserveerde winst van het boekjaar.

POSTEN BUITEN BALANSTELLING**EVENTUELE PASSIVA**

De posten buiten balanstelling met een effectief kredietrisico stegen met EUR 5,3 miljard tot EUR 33,8 miljard. Deze stijging situeert zich in de overige borgtochten en omvatten voornamelijk garanties die de bank heeft afgeleverd ten voordele van de houders van financiële instrumenten van dochterondernemingen (vb. aan financieringsondernemingen voor de uitgifte van internationale obligatieleningen). Het is vervat in post I.C.

VERPLICHTINGEN MET EEN POTENTIEEL KREDIETRISICO

De beschikbare marge op betekende kredietlijnen (post II.C) daalde met EUR 241 miljoen tot 38,9 miljard. Het is een gevolg van een lagere benutting van de kredietlijnen.

