



KBC Groep

KWARTAALRAPPORT

1 kw 2009

Meer details vindt u in het 'Extended Quarterly Report 1Q 2009', op www.kbc.com



www.kbc.com

KBC Group - Investor Relations Office - E-mail: investor.relations@kbc.com

Deze verklaringen vloeien voort uit de nieuwe Europese transparantieregelgeving zoals opgelegd door het Belgische Koninklijk Besluit van 14 november 2007, dat van kracht is sinds 2008.

Verklaring van de verantwoordelijke personen

"Ik, Luc Philips, Chief Financial en Risk Officer van de KBC-groep, verklaar hierbij dat, naar beste weten, de verkorte financiële staten opgenomen in het kwartaalverslag en gebaseerd op de relevante boekhoudkundige normen, in alle wezenlijke opzichten de financiële toestand en resultaten van KBC Groep NV, met inbegrip van haar geconsolideerde dochtermaatschappijen, correct weergeven."

Verklaring m.b.t. risico

Als bank-verzekeraar en vermogensbeheerder loopt de KBC-groep een aantal typische risico's zoals – maar niet exclusief – kredietrisico, interestrisico, marktrisico, muntrisico, liquiditeitsrisico, risico van aangegane verzekeringsverplichtingen, operationeel risico, risico ten aanzien van opkomende markten, wijzigingen in regels zoals IFRS en Basel II, en de economie in het algemeen.

Op basis van wat we nu weten, menen we dat een diepe en langdurige recessie in de markten waarop we aanwezig zijn en de invloed daarvan op de kapitaalmarkten het belangrijkste risico is voor KBC in de komende kwartalen.

De belangrijkste gegevens in verband met risicobeheer vindt u in het jaarverslag en in een speciaal daaraan gewijd risicoverslag. Beide zijn beschikbaar op www.kbc.com.

E-mail

investor.relations@kbc.com

Website

www.kbc.com/ir

Adres

KBC Groep NV, Investor Relations - IRO, 2 Havenlaan, BE-1080 Brussels

Resultaten

- **Samenvatting** p. 1
- **Financiële hoofdlijnen – 1kw2009** p. 2
- **Toelichting bij de resultaten – 1kw2009** p. 2
- **Informatie met betrekking tot gestructureerde kredieten – 1kw2009** p. 3
- **Steunmaatregelen m.b.t. gestructureerde kredieten** p. 4
- **Strategische hoofdlijnen en toekomstige ontwikkelingen** p. 5
- **Aanvullende informatie bij de resultaten – 1kw2009** p. 5
- **Resultaten volgens IFRS – 1kw2009** p. 6
- **Onderliggende resultaten – 1kw2009** p. 7



Resultaten

KBC-groep, 1kw2009

Gereguleerde informatie* - 14 mei 2009

Samenvatting

Bemoedigende onderliggende resultaatsontwikkeling, maatregelen om verdere blootstelling aan gestructureerde kredieten te beperken

In het eerste kwartaal van 2009 behaalde KBC een onderliggende nettowinst van 465 miljoen euro. Dat is beduidend beter dan de 176 miljoen euro winst die werd gerealiseerd in het moeilijke vorige kwartaal. De bedrijfsresultaten hebben zich positief ontwikkeld in alle divisies. De bedrijfsmarges zijn er duidelijk op vooruit gegaan en het niveau van de bedrijfskosten werd verlaagd, terwijl ook de waardeverminderingen op kredieten binnen de verwachtingen bleven en zelf lager waren dan het vorige kwartaal.

Als we ook rekening houden met waardecorrecties op activa en andere uitzonderlijke posten bedroeg het nettoresultaat -3,6 miljard euro. Er werd beslist om de voorzieningen te verhogen voor MBIA, de Amerikaanse monoline-kredietverzekeraar die zijn kredietwaardigheid aanzienlijk zag afnemen. Daarnaast werden de verslechterende economische omstandigheden verdisconteerd in de waarde van de resterende super senior CDO-beleggingen, waardoor hun risicoprofiel verder verlaagd wordt. Alle niet-super senior CDO-beleggingen werden in 2008 al afgeboekt. KBC ging bovendien ook een verzekering aan die de invloed van toekomstige mark-to-marking van het CDO-risico aanzienlijk vermindert.

In miljoenen euro	1kw2008	2kw2008	3kw2008	4kw2008	1kw2009
Nettowinst (IFRS)	554	493	- 906	-2 625	-3 600
Onderliggende nettowinst	737	806	551	176	465
Uitsplitsing van onderliggende nettowinst per divisie					
Divisie België	455	318	215	158	255
Divisie Centraal- en Oost-Europa en Rusland	180	222	201	84	106
Divisie Merchantbanking	89	234	137	-42	91
Divisie Europese Private Banking	50	64	32	15	34
Groepscenter	-36	-32	-34	-38	-21
Eigen vermogen per aandeel (euro, einde periode)	45.7	45.5	42.0	31.5	19.5
Pro forma eigen vermogen per aandeel (euro, einde periode)	45.7	45.5	42.0	31.5	17.1

De pro-formacijfers voor 1kw2009 omvatten alle aangekondigde kapitaalversterkingsmaatregelen

Financiële hoofdlijnen voor het eerste kwartaal 2009:

- Sterke nettorente-inkomsten dankzij verminderde margedruk, voornamelijk in België
- Gunstig kostenverloop, waardoor de onderliggende kosten-inkomstenratio van de bankactiviteiten daalt tot 58%, dicht bij het niveau van vóór de crisis.
- Daling van de onderliggende waardeverminderingen op kredieten met 10% ten opzichte van het vorige kwartaal, wat overeenkomt met een kredietkostenratio van 0,70%
- Het aanhoudend moeilijke beleggingsklimaat zorgt voor lage nettoprovisie-inkomsten en leidt tot (verwachte) waardeverminderingen op de aandelenportefeuille van het verzekeringsbedrijf.
- Waardecorrecties op CDO's in portefeuille voor een bedrag van -3,8 miljard euro (inclusief verhoogde dekking van het toegenomen monoline-verzekeraar tegenpartijrisico voor 2,5 miljard euro), overheidsgarantiestructuur voor het resterende CDO-risico (zie details in kwartaalverslag)
- Pro-forma-Tier 1-kapitaalratio van het bankbedrijf bedraagt 11,0% waarvan 8,3% kernkapitaal (inclusief de invloed van de aangekondigde kapitaalsversterkende maatregelen).

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

Financiële hoofdlijnen – 1kw2009

De financiële hoofdlijnen voor het eerste kwartaal van 2009 kunnen worden samengevat als volgt:

- Op onderliggende basis stegen de rente-inkomsten met 7% ten opzichte van het vorig kwartaal. Hoewel de kredietgroei vertraagde, werd een fors margeherstel gerealiseerd. Op vergelijkbare basis groeide de kredietportefeuille met 1% tijdens het kwartaal. De nettorentemarge in het bankbedrijf bedroeg 1,80%, een stijging ten opzichte van 1,68% in het vorige kwartaal, inclusief een margestijging van 0,35% in België.
- Exclusief muntschommelingen bleef het niveau van de bedrijfskosten stabiel in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, waarbij de normale kosteninflatie werd gecompenseerd door de invloed van de afbouw van de merchantbankingactiviteiten, het akkoord over de verlaging van de personeelsvergoeding in België en diverse kostenbeheersingsmaatregelen elders. Op onderliggende basis bedroeg de kosten-inkomstenratio van het bankbedrijf voor het kwartaal 58%, tegenover 64% voor het jaar 2008.
- De kredietverliezen bleven erg matig in België maar namen, zoals verwacht, toe op een aantal Oost-Europese markten, vooral in Hongarije en Rusland, en ook enigszins in Polen. Wat de buitenlandse kredietportefeuille (buiten België en Oost-Europa) betreft, was er een daling van de kredietverliezen in vergelijking met het vorige kwartaal, ook in Ierland. De kredietkostenratio bedroeg 0,70% op jaarbasis, hetzelfde niveau als voor het volledige boekjaar 2008. De non-performing ratio bedraagt momenteel 2,5%. Omdat de conjunctuurcyclus zijn dieptepunt nog niet bereikt heeft, verwachten we dat de kredietverliezen de komende kwartalen zullen toenemen.
- De zwakke prestatie van de aandelenmarkten in het eerste kwartaal bleef de provisie-inkomsten met betrekking tot vermogensbeheer ongunstig beïnvloeden en leidde, in overeenstemming met de resultaten van de stresstesten die eerder werden bekendgemaakt, tot waardeverminderingen op de aandelenportefeuille van het verzekeringsbedrijf voor een bedrag van 0,3 miljard euro. Om de gevoeligheid van de resultaten voor schommelingen in de aandelenkoersen te verminderen werd beslist om de beleggingspositie in aandelen verder te verminderen. Tijdens de eerste drie maanden van het jaar werd de waarde van de aandelenportefeuille verlaagd met 0,6 miljard euro tot 2,1 miljard euro. In april werd nog eens voor 0,5 miljard euro aan aandelen verkocht.
- Hoewel de sales- en tradingactiviteiten op de geld- en kapitaalmarkten een goed resultaat neerzetten, werden de inkomsten uit merchantbanking negatief beïnvloed door een waardecorrectie van -3,8 miljard euro in verband met het CDO-risico. De verslechterende economische omstandigheden werden verdisconteerd om de boekwaarde van de resterende super senior CDO-beleggingen te bepalen. Ook de voorziening om het toegenomen tegenpartijrisico op MBIA, de Amerikaanse monoline-verzekeraar die CDO-bescherming biedt, te dekken, werd verhoogd nadat deze zijn herstructureringsplannen had aangekondigd. KBC verkreeg bovendien ook een financiële waarborg van de overheid om verdere CDO-verliezen grotendeels te verminderen.
- Inclusief alle ontvangen kapitaalversterkende maatregelen, bedraagt de (pro forma) Tier 1-ratio voor de bankactiviteiten nu 11,0% (8,3% core Tier-1). Voor het verzekeringsbedrijf is de (pro forma) solvabiliteitsmarge gedaald tot 158%.

Toelichting bij de resultaten – 1kw2009

De samenvattende tabel van de resultatenrekening vindt u verder in dit verslag.

- Het *nettoresultaat* bedroeg -3 600 miljoen euro. Dat bedrag omvat uitzonderlijke elementen, zoals de vermelde verliezen op beleggingsportefeuilles, voor een bedrag van -4 065 miljoen euro netto. Gezuiverd voor die posten bedroeg de (onderliggende) winst 465 miljoen euro.
- De *nettorente-inkomsten* bedroegen 1 477 miljoen euro, 27% meer dan vorig jaar (+13% op onderliggende basis). De volumegroei was bijzonder sterk tot eind 2008 en in het eerste kwartaal van 2009 werd een fors margeherstel behaald. Op 31 maart 2009 bedroeg de groei van de cliëntenkredietportefeuille (excl. reverse repo's) 8% op organische basis, ten opzichte van een jaar eerder. De nettorentemarge van het bankbedrijf bedroeg 1,80% tegenover 1,74% in hetzelfde kwartaal vorig jaar.
- De *bruto verdiende premies* in het verzekeringsbedrijf bedroegen 1 308 miljoen euro. Dat is 6% meer dan vorig jaar. Na aftrek van *technische lasten* en het *nettoresultaat uit afgestane herverzekering* bedroegen de verzekeringsinkomsten 129 miljoen euro. De gecombineerde ratio, niet-leven, haalde opnieuw een erg gunstig niveau (91%).
- De *dividendinkomsten* uit aandelen bedroegen 23 miljoen euro, iets lager dan de 36 miljoen euro van hetzelfde kwartaal vorig jaar.
- De *nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde* bedroeg -3 742 miljoen euro. Hoewel de sales- en tradingactiviteiten op de geld- en kapitaalmarkten een goed resultaat neerzetten, werden de inkomsten negatief beïnvloed door waardecorrecties op de gestructureerde kredietportefeuille.

- De *winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa* (voornamelijk uit beleggingen in aandelen) was beperkt tot 34 miljoen euro, ruim onder de 198 miljoen euro van vorig jaar door de zwakke prestaties van de aandelenmarkten.
- De *nettoprovisie-inkomsten* bedroegen 317 miljoen euro. Dat is 28% onder het niveau van een jaar eerder, grotendeels door een lager beheerd vermogen als gevolg van het ongunstige beleggingsklimaat.
- De *overige netto-inkomsten* bedroegen 152 miljoen euro, iets meer dan de 129 miljoen euro van vorig jaar.
- De *exploitatiekosten* bedroegen 1 235 miljoen euro. Exclusief muntschommelingen bleef het kostenniveau stabiel ten opzichte van een jaar geleden dankzij de kostenbeheersingsmaatregelen die in alle divisies werden genomen.
- De totale *waardeverminderingen* bedroegen 707 miljoen euro, waarvan 307 miljoen euro gerelateerd was aan leningen en vorderingen, wat overeenstemt met een kredietkostenratio van 0,70%. Er werd een waardevermindering van 311 miljoen euro geboekt op *voor verkoop beschikbaar* beleggingspapier (voornamelijk aandelen) en een waardevermindering van 79 miljoen euro op de uitstaande goodwill, hoofdzakelijk gerelateerd aan overnames die in 2007 werden gedaan in Bulgarije.
- Ondanks de negatieve resultaten voor belastingen konden geen actieve belastinglatenties worden geboekt.
- Eind maart 2009 bedroeg het eigen vermogen van de moedermaatschappij 10,1 miljard euro. Het eigen vermogen daalde tegenover het begin van het jaar door het negatieve kwartaalresultaat en door negatieve herwaarderingen van activa en afdekkingsinstrumenten.

Informatie met betrekking tot gestructureerde kredieten – 1kw2009

Omwillen van de transparantie, geven we hieronder opnieuw een overzicht van de blootstelling van onze groep aan gestructureerde kredieten (meer details vindt u in het speciaal daaraan gewijde risicoverslag dat regelmatig wordt gepubliceerd op www.kbc.com sinds eind 2007).

In het verleden was KBC actief in het domein van de gestructureerde kredieten, als *originator* en als belegger:

- KBC trad op als *originator* door het structureren van kredietgebonden deals (op basis van activa van derden), voor zichzelf of voor derde beleggers. Voor een aantal *Collateralised Debt Obligation-* (CDO-) transacties werd een bescherming verkregen van de kredietverzekeraar MBIA. Als originator nam KBC ook de rol op van *sponsor* bij het verlenen van steun aan de verbonden *Special Purpose Vehicles* (SPV). De SPV-structuur voor asset backed securities (ABS) werd echter ineffectief en in de loop van 2008 werd het ABS-risico toegevoegd aan de portefeuille gestructureerde kredieten van de groep.
- KBC belegde ook zelf in gestructureerde kredietproducten als een vorm van risicospreiding en rendementsverbetering voor de belegging van zijn verzekeringsreserves en bankdeposito's (voor het deel dat niet in kredieten werd herbelegd). De portefeuille gestructureerde kredieten bestaat hoofdzakelijk uit CDO's (grotendeels synthetische instrumenten die KBC zelf heeft uitgegeven) en ABS.

Op 31 maart 2009 was de situatie als volgt:

- De waarde van de verzekeringsdekking die MBIA heeft verleend voor uitgegeven CDO's bedroeg 5,2 miljard euro (totaal verzekerd bedrag: 14 miljard euro). KBC heeft een bedrag van 3,1 miljard euro voorzien (60% van 5,2 miljard) om de mogelijkheid in te dekken dat MBIA niet in staat zou zijn om zijn verzekeringsverplichting na te komen, mocht dat in de toekomst nodig zijn.
- KBC had eigen CDO-beleggingen uitstaan voor een nominaal bedrag van 9,5 miljard euro waarop (cumulatief) 5,3 miljard mark-to-marketaanpassingen werden geboekt (via winst-en-verlies). Voor de ABS-portefeuille bedroeg de nominale waarde 6,1 miljard euro, en de cumulatieve afwaarderingen 1,7 miljard euro (grotendeels via eigen vermogen).

In 2008 heeft KBC de resultaatsgevoeligheid aan marking-to-market verlaagd door het grootste deel van zijn ABS-portefeuille te herklasseren naar *Leningen en vorderingen* en door zijn beleggingen in door KBC uitgegeven junior en senior CDO's tot nul af te waarden (blootstelling aan super senior CDO's bleef echter behouden). In tegenstelling tot de CDO's van heel wat andere financiële instellingen, komen de CDO's van KBC, gezien hun synthetisch karakter, niet in aanmerking voor boekhoudkundige herklassering volgens IFRS om hun invloed op de resultaten te neutraliseren.

Voor het eerste kwartaal van 2009 waren de volgende ontwikkelingen van belang:

- Nadat kredietverzekeraar MBIA in februari 2009 een herstructurering aankondigde, waaronder een spin-off van waardevolle activa, is zijn kredietwaardigheid afgenomen. KBC heeft dit van nabij gevolgd, onder meer met het oog op de rechtszaak die tegenpartijen erg recent (op 13 mei 2009) hebben ingeleid. Als het tegenpartijrisico fors toeneemt, moet in principe een verhoging van de voorzieningen worden geboekt (te boeken als een waardecorrectie).

- De marktprijs voor het verzekeren van bedrijfskredieten tegen wanbetaling, zoals gereflecteerd in de credit default swap-spreads, is verder gestegen (vooral voor bedrijven in de financiële sector). Dat had een negatieve invloed op zowel de waarde van de resterende super senior beleggingen als die van de monoline-verzekeringsdekking voor de uitgegeven CDO's. De creditspreads zijn tot dusver in het tweede kwartaal opnieuw afgenomen, in vergelijking met de situatie op het einde van het eerste kwartaal (ter vergelijking: de huidige waarde van de CDO's ligt dan ook ongeveer 350 miljoen euro hoger dan eind maart).
- De verslechterde economische omstandigheden werden verdisconteerd in de waarde van de CDO-portefeuille.

In de resultaten van het eerste kwartaal van 2009 werd een waardecorrectie van 3,8 miljard euro opgenomen. Die omvatte:

- Verhoging van de dekking voor het tegenpartijrisico van monoline-verzekeraars: -2,5 miljard euro, waarvan -1,5 miljard euro als gevolg van de achteruitgang van de kwaliteit van de verzekerde activa en -1,0 miljard euro als gevolg van de verhoging van de dekkingsgraad van 40% naar 60%;
- De invloed van de breder wordende credit spreads voor bedrijfskredieten op de waarde van de resterende super senior beleggingen: -0,2 miljard euro (in overeenstemming met de stresstestprognoses die aan het einde van het vierde kwartaal werden gegeven);
- Invloed van de ontwikkeling van het verwachte verlies op de onderliggende namen: -1,1 miljard euro.

Steunmaatregelen m.b.t. gestructureerde kredieten

KBC heeft met de Belgische overheid een akkoord gesloten over een oplossing voor de betreffende activa. Luc Philips, die recent werd aangesteld als chief financial and risk officer: *"Onze portefeuille gestructureerde kredieten is grotendeels performing, maar is illiquide en daarom moeilijk te waarderen. Dat is een van de oorzaken van de onzekerheid en winstvolatiliteit. Deelnemen aan een door de staat gesteund reddingsplan voor activa, waarbij het risico wordt afgedekt, is voor ons de beste optie om de onzekerheid te beperken. Een dergelijk scenario beschermt ook de solvabiliteit voor de toekomst."* Met een wet die werd afgekondigd op 14 april heeft het Belgische parlement een wettelijk kader geschapen om een *asset relief* reddingsplan mogelijk te maken voor systemische banken in België.

Het aangekondigde plan voor KBC betreft een notioneel bedrag van 20,0 miljard euro (waarop reeds 5,3 miljard waardeverliezen werden geboekt via winst-en-verlies), en omvat:

- 5,5 miljard euro notionele waarde van de super senior CDO-beleggingen;
- 14,4 miljard euro notionele waarde van het tegenpartijrisico op MBIA (de Amerikaanse monoline-kredietverzekeraar die kredietbescherming had verstrekt aan KBC)

Tegen betaling van een garantiopremie koopt KBC een garantie van de Staat die 90% van het risico op wanbetaling dekt, na een eerste eigen-verliestranche. De transactie is als volgt gestructureerd:

- De eerste eigen-verliestranche wordt bepaald op 3,2 miljard euro (notioneel; alle kredietverliezen worden gedragen door KBC, echter zonder invloed op winst-en-verlies, aangezien dit reeds is gedekt door geboekte waardeverliezen in het verleden)
- Verliezen geleden binnen een tweede tranche van 2,0 miljard euro boven de eerste tranche, worden gecompenseerd door de Staat voor 90% (KBC behoudt 10% risico), tegen intekening op nieuwe KBC-aandelen aan marktwaarde. KBC heeft een optie om geen beroep te doen op deze 'aandelengarantie'
- Alle verdere verliezen (tot 14,8 miljard euro) worden gecompenseerd door de Staat in cash voor 90% (KBC behoudt 10% risico)

Bijgevolg zal de potentieel negatieve invloed van de betreffende risico's op toekomstige resultaten en solvabiliteit grotendeels geëlimineerd worden. Het nog overblijvende downside risico heeft betrekking op de mark-to-market van de 10% eigen risico-tranche. Indien de marktwaarde van de betrokken producten substantieel zou stijgen, kunnen er terugboekingen van vroegere waardeverliezen gebeuren.

De totale garantiopremie bedraagt 1,2 miljard euro, volledig upfront geboekt, en een additionele commitment fee van 30 miljoen euro per kwartaal (vóór belastingen). De premie, in combinatie met een positieve waardeaanpassing van 0,4 miljard euro (best effort schatting) zorgt voor een upfront invloed van de transactie op het nettoresultaat van een negatieve 0,8 miljard euro. Dit zal in het tweede kwartaal worden geboekt. Door de transactie verminderen de risicogewogen activa met 6,3 miljard euro.

Eerder in het eerste kwartaal verzekerde KBC zich van een back-up kapitaalsfaciliteit van 1,5 miljard euro vanwege de Vlaamse overheid. Als onderdeel van de hierboven vermelde transactie zal KBC deze back-upfaciliteit gebruiken, door middel van het uitgeven van kernkapitaalinstrumenten waarop de Vlaamse Regionale Overheid zal intekenen.

Inclusief alle kapitaalsversterkende maatregelen bedraagt de (pro forma) Tier-1 ratio van de bankactiviteiten 11,0% (8,3% core Tier-1). Voor de verzekeringsactiviteiten daalde de (pro forma) solvabiliteitsmarge tot 158%

In lijn met de normale procedure, moeten alle maatregelen worden goedgekeurd door de bevoegde regelgevers.

Strategische hoofdlijnen en toekomstige ontwikkelingen

In de tweede helft van 2008 was de economische omgeving erg moeilijk, maar sinds het begin van het jaar zijn de bedrijfsresultaten duidelijk verbeterd. Een groepswijd kostenbeheersingsproject wordt uitgevoerd en de acceptatiecriteria blijven streng inzake kredietverlening in niet-thuismarkten en voor bijvoorbeeld ongedekte consumentenkredieten, kredietverlening in vreemde valuta's, leasing en vastgoedfinanciering. KBC zal haar kredietverleningscapaciteit aan de kerncliënteel in de thuismarkten evenwel maximaal vrijwaren.

Zolang de conjunctuurcyclus zijn laagste peil niet heeft bereikt, verwachten we dat non-performing kredieten wereldwijd zullen blijven toenemen. In dat opzicht houden we vooral de ontwikkelingen in Centraal- en Oost-Europa (inclusief Rusland) en ook Ierland nauwlettend in het oog. Ook de kredietverliezen op de portefeuille asset-backed securities, die eind 2008 werd geherklasseerd naar *Leningen en vorderingen*, kunnen nog stijgen.

KBC kondigde ook al eerder aan dat het verschillende derivatenactiviteiten binnen *KBC Financial Products* heeft afgebouwd. In de vorige twee kwartalen werden verliezen geboekt als gevolg van afwikkelingen naar aanleiding van deze afbouw.

KBC is een belangrijke speler in het aanbieden van beleggingsformules aan particulieren, bedrijven en privatebankingcliënten. Het zorgt ervoor dat de cliënten de juiste informatie krijgen en dat de verkochte producten zijn aangepast aan hun risicoprofiel. Daarnaast biedt KBC kapitaalbescherming op een groot deel van de beleggingsproducten voor particulieren. In de huidige omgeving, waarin de waarde van diverse activa aanzienlijk is gedaald, is het aantal klachten van cliënten in de hele sector toegenomen. KBC houdt vast aan zijn beleid dat, als in individuele gevallen tekortkomingen vanwege KBC worden vastgesteld, het zijn verantwoordelijkheid zal opnemen.

Aanvullende informatie bij de resultaten – 1kw2009

Tijdens het afgelopen kwartaal zijn er geen wijzigingen aangebracht aan de consolidatiekring of in de waarderingsregels met een noemenswaardige invloed op de resultaten.

In vergelijking met het einde van het vorige kwartaal is de waarde van de lokale munten in Centraal- en Oost-Europa gemiddeld met 11% gedaald ten opzichte van de euro. Dat had een negatieve invloed op de resultaatcomponenten van de Divisie Centraal- en Oost Europa en Rusland. Intussen (situatie begin mei 2009) zijn de koersen opnieuw gemiddeld met ongeveer 4% gestegen in vergelijking met de het einde van het eerste kwartaal.

De winst per aandeel in het eerste kwartaal van 2009 (-10,6 euro) werd berekend op basis van 339,5 miljoen aandelen (periodegemiddelde). Daartoe werd het aantal gewone aandelen verminderd met het aantal aangehouden eigen aandelen. Het cijfer houdt geen rekening met de invloed van het aangekondigde plan voor gestructureerde kredieten. De verwaterde winst per aandeel (-10,6 euro) werd berekend op basis van 340,5 miljoen aandelen (periodegemiddelde). Hier werd opnieuw geen rekening gehouden met de aangehouden eigen aandelen, en werden bovendien de uitstaande aandelenopties toegevoegd.

Het eigen vermogen per aandeel per 31 maart 2009 (19,5 euro) werd berekend op basis van 339,6 miljoen aandelen (per einde periode), waarbij het aantal aangehouden eigen aandelen werd afgetrokken van het aantal gewone aandelen en het bedrag aan uitstaande kernkapitaaleffecten zonder stemrecht, waarop in december 2008 werd ingetekend door de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij (FPIM, de holdingmaatschappij van de Belgische federale overheid), werd afgetrokken van het eigen vermogen. Het cijfer houdt geen rekening met de invloed van het aangekondigde plan voor gestructureerde kredieten.

KBC geeft, zoals gebruikelijk, aanvullende informatie over zijn blootstelling aan gestructureerde kredieten per 31 maart 2009. De PowerPoint-presentatie daarover is beschikbaar op www.kbc.com/ir.

KBC zal zijn resultaten voor het tweede kwartaal van 2009 bekendmaken op 6 augustus 2009. Voor een uitgebreide versie van de financiële kalender, inclusief analisten- en beleggersvergaderingen, zie www.kbc.com/ir/calendar.

Resultaten volgens IFRS – 1kw2009

Hieronder vindt u een overzicht van de winst-en-verliesrekening van KBC Groep, gebaseerd op de *International Financial Reporting Standards* (IFRS). In het deel *Geconsolideerde jaarrekening* van het kwartaalverslag vindt u een volledig overzicht van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening en balans volgens IFRS. In datzelfde deel vindt u eveneens een samenvatting van de vermogensmutaties en verschillende toelichtingen bij de rekeningen. Zoals eerder vermeld, werden de resultaten sinds het derde kwartaal van 2008 aanzienlijk beïnvloed door de afwaarderingen van beleggingsportefeuilles. Om u een goed inzicht te verschaffen in de onderliggende gang van zaken, publiceert KBC (in het volgende deel) ook 'onderliggende' resultaten.

Geconsolideerde resultatenrekening, KBC Groep (in miljoenen euro) - IFRS	1kw2008	2kw2008	3kw2008	4kw2008	1kw2009
Nettorente-inkomsten	1 163	1 311	1 249	1 269	1 477
Bruto verdiende premies, verzekeringen	1 236	1 008	922	1 419	1 308
Bruto technische lasten, verzekeringen	-1 078	- 820	- 804	-1 181	-1 164
Resultaat uit afgestane herverzekering	- 10	- 17	- 17	- 27	- 15
Dividendinkomsten	36	123	37	63	23
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde	- 26	35	-1 688	-1 801	-3 742
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	198	63	80	- 246	34
Nettoprovisie-inkomsten	438	477	422	377	317
Overige netto-inkomsten	129	97	210	183	152
Totale opbrengsten	2 084	2 276	411	56	-1 610
Exploitatiekosten	-1 278	-1 310	-1 351	-1 660	-1 235
Bijzondere waardeverminderingen	- 98	- 332	- 478	-1 325	- 707
waarvan op leningen en vorderingen	- 27	- 143	- 130	- 522	- 307
waarvan op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 71	- 180	- 341	- 742	- 311
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	16	8	9	- 33	0
Winst vóór belastingen	723	642	-1 410	-2 963	-3 552
Belastingen	- 144	- 121	533	360	- 28
Winst na belastingen	579	521	- 876	-2 603	-3 580
toerekenbaar aan minderheidsbelangen	26	28	30	22	20
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	554	493	- 906	-2 625	-3 600
België	357	194	- 227	- 721	- 5
Centraal- en Oost-Europa en Rusland	159	203	- 32	- 142	44
Merchantbanking	31	125	- 519	-1 801	-3 738
Europese Private Banking	43	48	- 88	- 155	26
Groepscenter	- 35	- 77	- 40	193	73
Nettowinst per aandeel (IFRS, in euro)	1.62	1.45	-2.66	-7.72	-10.60
Verwaterde nettowinst per aandeel (IFRS, in euro)	1.62	1.45	-2.65	-7.70	-10.57

Kerncijfers geconsolideerde balans en ratio's (in miljoenen euro of %)	31-12-2008	31-03-2009
Totaal activa	355 317	347 400
waarvan leningen en voorschotten aan cliënten	157 296	154 409
waarvan effecten	94 897	95 834
Totaal verplichtingen	339 941	336 086
waarvan deposito's van cliënten en schuld papier	196 733	205 110
waarvan bruto technische voorzieningen, verzekeringen	19 523	20 124
waarvan schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	7 201	6 877
Eigen vermogen van de aandeelhouders	14 210	10 136
Rendement op eigen vermogen (gebaseerd op onderliggend resultaat)	16%	19%
Kosten-inkomstenratio (gebaseerd op onderliggend resultaat)	64%	58%
Gecombineerde ratio, schadeverzekeringen (gebaseerd op onderliggend resultaat)	95%	91%

Onderliggende resultaten – 1kw2009

Om u meer inzicht te verschaffen in de gang van zaken, verstrekt KBC u, boven op de cijfers volgens IFRS, ook 'onderliggende' cijfers.

De verschillen met de IFRS-cijfers hebben te maken met a) de uitsluiting van uitzonderlijke of niet-operationele elementen (waaronder waardeverliezen op activa als gevolg van de financiële crisis) en b) de boekhoudkundige verwerking van bepaalde afdekkingsderivaten die worden gebruikt voor balansbeheer en van bepaalde inkomstencomponenten die verband houden met kapitaalmarktactiviteiten. Gezien hun uitzonderlijke aard en omvang is het belangrijk de resultaten voor die factoren aan te passen, voor een goed begrip van de resultaatsontwikkeling.

Op de volgende pagina vindt u een aansluiting van de nettowinst volgens IFRS en de onderliggende nettowinst.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening, KBC Groep (in miljoenen euro) - ONDERLIGGENDE CIJFERS					
	1kw2008	2kw2008	3kw2008	4kw2008	1kw2009
Nettorente-inkomsten	1 202	1 257	1 186	1 265	1 353
Bruto verdiende premies, verzekeringen	1 236	1 008	922	1 419	1 308
Bruto technische lasten, verzekeringen	-1 078	- 820	- 804	-1 181	-1 164
Resultaat uit afgestane herverzekering	- 10	- 17	- 17	- 27	- 15
Dividendinkomsten	19	103	20	54	12
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde	114	403	242	175	231
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	198	63	80	2	51
Nettoprovisie-inkomsten	464	482	430	379	328
Overige netto-inkomsten	115	72	110	107	119
Totale opbrengsten	2 260	2 550	2 170	2 192	2 222
Exploitatiekosten	-1 284	-1 383	-1 278	-1 646	-1 235
Bijzondere waardeverminderingen	- 28	- 152	- 143	- 420	- 319
waarvan op leningen en vorderingen	- 27	- 143	- 130	- 341	- 307
waarvan op voor verkoop beschikbare financiële activa	0	0	- 15	- 29	- 3
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	16	8	9	- 20	0
Winst vóór belastingen	964	1 022	758	106	667
Belastingen	- 200	- 188	- 175	94	- 181
Winst na belastingen	763	834	583	200	486
toerekenbaar aan minderheidsbelangen	26	28	32	24	21
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	737	806	551	176	465
België	455	318	215	158	255
Centraal- en Oost-Europa en Rusland	180	222	201	84	106
Merchantbanking	89	234	137	- 42	91
Europese Private Banking	50	64	32	15	34
Groepscenter	- 36	- 32	- 34	- 38	- 21
Onderliggende nettowinst per aandeel (in euro)	2.16	2.37	1.62	0.52	1.37
Verwaterde onderliggende nettowinst per aandeel (in euro)	2.15	2.36	1.62	0.52	1.37

Aansluiting van de resultaten volgens IFRS met de onderliggende resultaten

Om de onderliggende nettowinst te berekenen, worden de volgende factoren buiten beschouwing gelaten:

- Reëlewaardewijzigingen, geboekt onder IFRS, van ALM-afdekkingsderivaten (die niet in aanmerking komen voor *reële waardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille*). Aangezien de meeste afgedekte activa niet tegen reële waarde worden gewaardeerd, zorgt de waardering tegen reële waarde van de afdekkingen zelf, vanuit economisch standpunt, voor een ongelijke behandeling die leidt tot resultaten zonder inhoud.
- Reëlewaardewijzigingen, geboekt volgens IFRS, van *verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met waardeverminderingen in de winst-en-verliesrekening*, als gevolg van de schommelingen in de eigen creditspreads;
- Uitzonderlijke factoren die niet regelmatig voorkomen in de normale gang van zaken (waaronder uitzonderlijke waardeverliezen op financiële activa als gevolg van de financiële crisis).

In de onderstaande tabel vindt u een gedetailleerde aansluiting van de nettowinst volgens IFRS en de onderliggende nettowinst.

Bovendien worden, om de onderliggende cijfers te berekenen, de volgende bijkomende aanpassingen uitgevoerd (zonder invloed op de nettowinst):

- Renteresultaten van ALM-afdekkingsderivaten (die niet in aanmerking komen voor *reële waardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille*) worden opgenomen onder Nettorente-inkomsten, net zoals de rente betaald op de onderliggende activa (volgens IFRS worden de renteresultaten van deze derivaten opgenomen onder *netto (niet-)gerealiseerde winst op financiële instrumenten tegen reële waarde*);
- Alle inkomstencomponenten die betrekking hebben op de professionele tradingactiviteiten van de investmentbankingdivisie worden opgenomen onder *netto (niet-)gerealiseerde winst op financiële instrumenten tegen reële waarde* (terwijl volgens IFRS de inkomsten worden verdeeld over verschillende posten).

Aansluiting van de winst volgens IFRS en de onderliggende winst (in miljoenen euro)	Divisie*	1kw2008	2kw2008	3kw2008	4kw2008	1kw2009
Winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, volgens IFRS		554	493	- 906	-2 625	-3 600
Min						
- Bedragen vóór belastingen en minderheidsbelangen						
Reëlewaardeveranderingen van ALM-afdekkingsinstrumenten	1,2,3,4,5	-33	41	-151	-310	-137
Reëlewaardeveranderingen van uitgegeven eigen schulden	5				371	134
Bijzondere waardeverminderingen op aandelen Irish Life & Permanent (Ierland)	5		-42	-8	-17	-11
Winst op participatie in NLB (Slovenië)	2			54	-14	
Winst op verkoop van de participatie in de Praagse beurs	3				33	
Waardeverminderingen van CDO's/monolines	1,2,3,4	-137	-241	-1 732	-1 895	-3 793
Waardeverliezen op aandelen	1,2,3,4	-71	-138	-159	-733	-311
Bijzondere waardevermindering van blootstelling aan Amerikaanse en IJslandse banken	2,3,4			-172	-268	16
Verlies door afwikkeling van derivatenposities	3				-245	
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	1,2,3				- 10	-79
Regularisering van belastingen van vorige jaren	1,2,3,5					145
Overige	1,2,3,4,5				19	-38
- Belastingen en belangen van derden i.v.m. bovenvermelde elementen		58	67	712	267	7
- Belastingen en belangen van derden i.v.m. bovenvermelde elementen	1,2,3,4,5	737	806	551	176	465

* 1 = Divisie België; 2 = Divisie Centraal- en Oost-Europa en Rusland; 3 = Divisie Merchantbanking; 4 = Divisie Europese Private Banking; 5 = Group Centre

Een meer uitgebreide analyse van de onderliggende resultaten (per resultaatcomponent en per divisie) en bijkomende informatie vindt u in het 'Extended Quarterly Report 1Q 2009' (in het Engels), beschikbaar op www.kbc.com.

Geconsolideerde financiële staten

• Geconsolideerde winst-en-verliesrekening	p. 10
• Vereenvoudigde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (comprehensive income)	p. 11
• Geconsolideerde balans	p. 12
• Vereenvoudigde geconsolideerde vermogensmutaties	p. 13
• Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht	p. 14
• Toelichtingen bij de grondslagen voor financiële verslaggeving	p. 14
• Toelichtingen bij de gesegmenteerde informatie	p. 15
• Toelichtingen bij de winst-en-verliesrekening	p. 19
• Toelichtingen bij de balans	p. 24
• Andere toelichtingen	p. 29



Geconsolideerde **financiële** staten

KBC-groep, 1kw2009

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

In miljoenen euro	Toelichting	1KW 2008	4KW 2008	1KW 2009
Nettorente-inkomsten	3	1 163	1 269	1 477
Rente-inkomsten		4 413	4 324	3 488
Rentelasten		- 3 250	- 3 055	- 2 012
Bruto verdiende premies, verzekeringen	9	1 236	1 419	1 308
Niet-leven		503	531	479
Leven	10	734	887	830
Bruto technische lasten, verzekeringen	9	- 1 078	- 1 181	- 1 164
Niet-leven		- 289	- 344	- 297
Leven		- 789	- 837	- 867
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	9	- 10	- 27	- 15
Dividendinkomsten	4	36	63	23
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		- 26	- 1 801	- 3 742
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	6	198	- 246	34
Nettoprovisie-inkomsten	7	438	377	317
Ontvangen provisies		742	663	581
Betaalde provisies		- 304	- 286	- 263
Overige netto-inkomsten	8	129	183	152
TOTALE OPBRENGSTEN		2 084	56	- 1 610
Exploitatiekosten		- 1 278	- 1 660	- 1 235
Personeelskosten		- 760	- 849	- 691
Algemene beheerskosten		- 447	- 584	- 458
Afschrijvingen vaste activa		- 93	- 109	- 96
Voorzieningen voor risico's en kosten		22	- 119	10
Bijzondere waardeverminderingen	14	- 98	- 1 325	- 707
op leningen en vorderingen		- 27	- 522	- 307
op voor verkoop beschikbare financiële activa		- 71	- 742	- 311
op goodwill		0	- 25	- 79
op overige		0	- 37	- 9
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen		16	- 33	0
WINST VÓÓR BELASTINGEN		723	- 2 963	- 3 552
Belastingen		- 144	360	- 28
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		0	0	0
WINST NA BELASTINGEN		579	- 2 603	- 3 580
Toerekenbaar aan belangen van derden		26	22	20
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij		554	- 2 625	- 3 600
Nettowinst per aandeel, in euro				
Gewoon		1.62	-7.72	-10.60
Verwaterd		1.62	-7.70	-10.57

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

	1KW 2008	1KW 2009
WINST NA BELASTINGEN	579	- 3 580
Toerekenbaar aan belangen van derden	26	20
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	554	- 3 600
NIET GEREALISEERDE RESULTATEN ERKEND IN EIGEN VERMOGEN		
Netto wijziging aan de herwaarderingsreserve voor aandelen	- 779	22
Netto wijziging aan de herwaarderingsreserve voor obligaties	3	- 205
Netto wijziging aan de herwaarderingsreserve voor andere activa	0	0
Netto wijziging aan de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	- 74	- 164
Netto wijziging aan de omrekeningsverschillen	- 8	- 151
Overige bewegingen	- 2	1
TOTAAL NIET GEREALISEERDE RESULTATEN ERKEND IN EIGEN VERMOGEN	- 860	- 497
TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	- 280	- 4 077
Toerekenbaar aan belangen van derden	26	- 1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	- 306	- 4 076

Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2008	31-03-2009
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		4 454	8 338
Financiële activa	18, 24	337 203	325 420
Aangehouden voor handelsdoeleinden		73 557	62 401
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		28 994	26 714
Voor verkoop beschikbaar		46 371	49 632
Leningen en vorderingen		177 029	175 959
Tot einde looptijd aangehouden		10 973	10 594
Afdekkingsderivaten		279	121
Deel van de herverzekeraar in technische voorzieningen, verzekeringen		280	281
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		169	310
Belastingvorderingen		2 453	2 407
Actuele belastingvorderingen		363	422
Uitgestelde belastingvorderingen		2 090	1 985
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten		688	672
Investerings in geassocieerde ondernemingen		27	24
Vastgoedbeleggingen		689	675
Materiële vaste activa		2 964	2 908
Goodwill en andere immateriële vaste activa		3 866	3 730
Overige activa		2 525	2 636
TOTAAL ACTIVA		355 317	347 400
VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2008	31-03-2009
Financiële verplichtingen	18	313 931	309 522
Aangehouden voor handelsdoeleinden		44 966	46 252
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		42 228	32 619
Tegen geamortiseerde kostprijs		225 821	229 608
Afdekkingsderivaten		916	1 043
Bruto technische voorzieningen, verzekeringen	31	19 523	20 124
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		- 4	0
Belastingverplichtingen		503	501
Actuele belastingverplichtingen		384	411
Uitgestelde belastingverplichtingen		119	91
Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten		59	60
Voorzieningen voor risico's en kosten		619	598
Overige verplichtingen		5 309	5 281
TOTAAL VERPLICHTINGEN		339 941	336 086
Totaal eigen vermogen		15 376	11 314
Eigen vermogen van de aandeelhouders	35	14 210	10 136
Belangen van derden		1 165	1 178
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		355 317	347 400

Vereenvoudigde geconsolideerde vermogensmutaties

In miljoenen euro

	Geplaatst en volgestort aandelen- kapitaal	Uitgiftepremie	Achterge- stelde, in aandelen terugbetaal- bare obligaties	Kernkapitaal- instrumenten zonder stemrecht	Eigen aandelen	Herwaarderings- reserve (voor verkoop beschikbare financiële activa)	Afdekkings- reserve (kasstroom- afdekkingen)	Reserves	Omrekenings- verschillen	Eigen vermogen van aandeelhouders	Belangen van derden	Totaal eigen vermogen
31-03-2008												
Saldo aan het begin van het jaar	1 235	4 161	181	0	- 1 285	810	73	12 125	47	17 348	1 139	18 487
Nettowinst over de periode	0	0	0	0	0	0	0	554	0	554	26	579
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	0	0	- 775	- 72	- 1	- 11	- 859	0	- 859
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	0	0	- 775	- 72	553	- 11	- 306	26	- 280
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	- 1 277	0	- 1 277	0	- 1 277
Kapitaalverhoging	0	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	0
Verkoop van eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultaten van (derivaten van op) eigen aandelen	0	0	0	0	- 212	0	0	0	0	- 212	0	- 212
Overige wijzigingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 54	- 54
Totaal wijzigingen	0	0	0	0	- 212	- 775	- 72	- 724	- 11	- 1 794	- 28	- 1 822
Saldo aan het einde van de periode	1 235	4 161	181	0	- 1 496	35	1	11 401	36	15 554	1 111	16 665
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen						422						
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties						- 386						
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen						- 1						
31-03-2009												
Saldo aan het begin van het jaar	1 244	4 335	0	3 500	- 1 561	- 1 131	- 352	8 359	- 184	14 210	1 165	15 376
Nettowinst over de periode	0	0	0	0	0	0	0	- 3 600	0	- 3 600	20	- 3 580
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	0	0	- 180	- 160	1	- 135	- 475	- 21	- 497
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	0	0	- 180	- 160	- 3 600	- 135	- 4 076	- 1	- 4 077
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitaalverhoging	0	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	0
Verkoop van eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultaten van (derivaten van op) eigen aandelen	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
Overige wijzigingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14	14
Totaal wijzigingen	0	0	0	0	1	- 180	- 160	- 3 600	- 135	- 4 074	13	- 4 062
Saldo aan het einde van de periode	1 244	4 335	0	3 500	- 1 560	- 1 311	- 512	4 759	- 319	10 136	1 178	11 314
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen						- 42						
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties						- 1 270						
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen						0						

Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht

in miljoenen euro	3M 2008	3M 2009
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten	- 3 121	- 12
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten	893	733
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten	1 276	16
Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten	- 952	737
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar	20 738	9 461
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	52	- 107
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	19 837	10 090

Toelichtingen bij de grondslagen voor financiële verslaggeving

Hieronder vindt u een selectie van toelichtingen bij de geconsolideerde financiële verslaggeving. De nummers en titels van de toelichtingen die alleen in het jaarverslag, maar niet in de tussentijdse verslagen voorkomen, worden hierna alleen vermeld om de link met het jaarverslag te behouden.

Toelichting 1a: Verklaring van overeenstemming

De tussentijdse geconsolideerde financiële staten van de KBC-groep werden opgesteld volgens de International Financial Reporting Standards (meer bepaald IAS 34), zoals goedgekeurd voor toepassing in de EU ('endorsed IFRSs'). De geconsolideerde financiële staten bevatten vergelijkende informatie over één jaar.

De volgende IFRS-normen werden van kracht op 1 januari 2009 en werden toegepast in deze interimrapportering:

- IFRS 8 (Operationele segmenten). Deze norm vervangt IAS 14 (Gesegmenteerde informatie) en heeft een invloed op de segmentrapportering in Toelichting 2. In het verleden was de primaire segmentindeling van KBC gebaseerd op de aard van de activiteiten en omvatte Bankbedrijf, Verzekeringsbedrijf, Europees privatebankingbedrijf en Holdingbedrijf. Deze indeling wordt nu vervangen door de divisies (cf. de managementstructuur van de groep): Divisie België, Divisie Centraal- en Oost-Europa en Rusland, Divisie Merchantbanking, Divisie Europese Private Banking, en het Groepscenter.
- Wijzigingen aan IAS 1: deze herziening van IAS 1 wijzigt een aantal vereisten inzake presentatie van de jaarrekening en vereist additionele toelichtingen. Bepaalde lijnen uit het overzicht van de geconsolideerde vermogensmutaties werden ingebed in een apart overzicht van Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (*comprehensive income*), dat volgt na de winst-en-verliesrekening.

Toelichting 1b: Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving

Een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving wordt gegeven in het jaarverslag van de KBC-groep. In 1kw2009 waren er geen inhoudelijke wijzigingen in deze grondslagen die een materiële invloed hadden op de resultaten.

Toelichtingen bij de gesegmenteerde informatie

Toelichting 2: Rapportering volgens de managementstructuur en volgens geografisch gebied

De managementstructuur van de KBC-groep is als volgt:

- België (retail bank-verzekeren, assetmanagement, private banking)
- Centraal- en Oost-Europa en Rusland (retail bank-verzekeren, assetmanagement, private banking, bedrijfsbankieren)
- Merchantbanking (bedrijfsbankieren in België en een selectie van landen in Europa, Amerika en Zuidoost-Azië (vooral midcap KMO's), investmentbanking)
- Europese Private Banking (onshore private banking (Benelux en buurlanden), offshore private banking (vooral Luxemburg)).

Het basisprincipe van deze segmentering is dat een groepsmaatschappij volledig wordt toegewezen aan eenzelfde segment (zie Toelichting 40). Een uitzondering op deze regel wordt alleen gemaakt voor:

- Kosten die niet op een eenduidige manier aan een bepaald segment kunnen worden toegewezen. Deze kosten worden gegroepeerd en vermeld onder 'Groepscenter'.
- De maatschappij KBC Bank NV wordt toegewezen aan verschillende segmenten en Groepscenter, door middel van een set van toewijzingsregels.

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

Het Groepscenter bestaat uit KBC Groep NV, KBC Global Services, Fin-Force en enkele toegewezen kosten. De aan Groepscenter toegewezen resultaten van KBC Bank (België) en KBC Verzekeringen betreffen alleen resultaten die op niet een betrouwbare manier kunnen worden toegewezen aan de segmenten.

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

De gegevens van de segmentrapportering werden opgesteld volgens de algemene KBC-boekhoudmethodologie (zie Toelichting 1) en zijn dus in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards, zoals goedgekeurd voor toepassing in de EU ('endorsed IFRS's'). Er werden echter enkele wijzigingen aangebracht aan deze methodologie, om een beter inzicht te verschaffen in de onderliggende bedrijfsuitoefening:

- Om het cijfer van de onderliggende groepswinst te berekenen, worden uitzonderlijke factoren die niet regelmatig voorkomen in de normale gang van zaken buiten beschouwing gelaten. Die factoren omvatten ook de uitzonderlijke verliezen als gevolg van de financiële crisis, zoals verliezen op beleggingen in gestructureerde kredieten, op blootstellingen aan banken in moeilijkheden (Lehman Brothers, Washington Mutual, IJslandse banken), op aandelenbeleggingen en op tradingposities die werden afgewikkeld als gevolg van het stopzetten van activiteiten van *KBC Financial Products*. Gezien hun uitzonderlijke aard en omvang is het belangrijk deze factoren af te zonderen voor een goed begrip van de resultaatstrend (effect op de nettowinst: zie tabel hieronder).
- In de IFRS-cijfers wordt een groot deel van de ALM-afdekkingsderivaten (die welke niet vallen onder de zogenaamde *reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille*) aanzien als tradinginstrument en bijgevolg wordt rente in verband met dergelijke instrumenten vermeld onder *Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, terwijl de rente in verband met het onderliggende actief is opgenomen onder *Nettorente-inkomsten*. In de onderliggende cijfers wordt de rente op die derivaten daarom verplaatst naar *Nettorente-inkomsten* (waar de renteresultaten van de onderliggende activa al zijn opgenomen), zonder invloed op de nettowinst.

Voorts worden de reëlewaardeveranderingen (als gevolg van marking-to-market) van de hierboven vermelde ALM-afdekkingsinstrumenten vermeld onder *Netto (niet-)gerealiseerde winst op financiële instrumenten tegen reële waarde*, terwijl de meeste onderliggende activa niet tegen reële waarde worden geboekt (d.i. niet *marked-to-market*). Daarom worden de reëlewaardeveranderingen van deze ALM-afdekkingsinstrumenten geëlimineerd uit de onderliggende cijfers (effect op de nettowinst: zie tabel hieronder).

- In de IFRS-cijfers zijn de opbrengsten van de marktactiviteiten verdeeld over verschillende componenten. Terwijl tradingwinsten worden opgenomen onder *Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, worden de financieringskosten en de provisies betaald om die winsten te realiseren respectievelijk opgenomen onder *Nettorente-inkomsten* en *Nettoprovisie-inkomsten*. Bovendien is een deel van de *Dividendinkomsten*, *Netto gerealiseerde winst op voor verkoop beschikbare financiële activa* en *Overige netto-inkomsten* evenzeer gerelateerd aan marktactiviteiten. In de onderliggende cijfers worden alle aan marktactiviteiten gerelateerde componenten opgenomen onder *Netto (niet-)gerealiseerde winst op financiële instrumenten tegen reële waarde*, zonder effect op de nettowinst.

- Ten slotte werd in de IFRS-cijfers rekening gehouden met de invloed van veranderingen in de eigen creditspreads om de reële waarde te bepalen van de *verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met waardeverminderingen in de winst- en verliesrekening*, wat heeft geleid tot waardeveranderingen met een positieve invloed op de gerapporteerde nettowinst. Aangezien dit een niet-operationeel element betreft, wordt die positieve invloed geëlimineerd uit de onderliggende cijfers (invloed op de nettowinst: zie tabel hieronder).

Aansluiting van de winst volgens IFRS en de onderliggende winst (in miljoenen euro)	Divisie*	1kw2008	2kw2008	3kw2008	4kw2008	1kw2009
Winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, volgens IFRS		554	493	- 906	-2 625	-3 600
Min						
- Bedragen vóór belastingen en minderheidsbelangen						
Reëlewaardeveranderingen van ALM-afdekkingsinstrumenten	1,2,3,4,5	-33	41	-151	-310	-137
Reëlewaardeveranderingen van uitgegeven eigen schulden	5				371	134
Bijzondere waardeverminderingen op aandelen Irish Life & Permanent (Ierland)	5		-42	-8	-17	-11
Winst op participatie in NLB (Slovenië)	2			54	-14	
Winst op verkoop van de participatie in de Praagse beurs	3				33	
Waardeverminderingen van CDO's/monolines	1,2,3,4	-137	-241	-1 732	-1 895	-3 793
Waardeverliezen op aandelen	1,2,3,4	-71	-138	-159	-733	-311
Bijzondere waardevermindering van blootstelling aan Amerikaanse en IJslandse banken	2,3,4			-172	-268	16
Verlies door afwikkeling van derivatenposities	3				-245	
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	1,2,3				- 10	-79
Regularisering van belastingen van vorige jaren	1,2,3,5					145
Overige	1,2,3,4,5				19	-38
- Belastingen en belangen van derden i.v.m. bovenvermelde elementen		58	67	712	267	7
- Belastingen en belangen van derden i.v.m. bovenvermelde elementen	1,2,3,4,5	737	806	551	176	465

* 1 = Divisie België; 2 = Divisie Centraal- en Oost-Europa en Rusland; 3 = Divisie Merchantbanking; 4 = Divisie Europese Private Banking; 5 = Group Centre

Indeling per divisie

in miljoenen euro

	Business unit België	Business unit CEER	Business unit Merchant Banking	Business unit Europees Private Banking	Groepscenter	Eliminaties tussen segmenten	KBC- Groep
WINST-EN-VERLIESREKENING 1KW 2008							
Nettorente-inkomsten	532	390	249	57	- 25	0	1 202
Bruto verdiende premies, verzekeringen	865	299	71	13	0	- 10	1 236
Niet-leven	230	220	62	0	0	- 10	503
Leven	635	78	8	13	0	0	734
Bruto technische lasten, verzekeringen	- 828	- 186	- 53	- 17	0	6	- 1 078
Niet-leven	- 125	- 124	- 46	0	0	6	- 289
Leven	- 704	- 62	- 6	- 17	0	0	- 789
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	- 6	- 4	- 1	0	0	2	- 10
Dividendinkomsten	15	0	2	1	0	0	19
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	28	49	42	- 4	0	0	114
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	200	- 1	- 1	- 1	0	0	198
Nettoprovisieinkomsten	192	76	79	107	8	1	464
Overige netto-opbrengsten	45	36	33	2	211	- 212	115
TOTALE OPBRENGSTEN	1 042	659	420	158	195	- 214	2 260
Exploitatiekosten	- 464	- 406	- 301	- 95	- 232	214	- 1 284
Bijzondere waardeverminderingen	- 4	- 35	13	- 2	0	0	- 28
op leningen en vorderingen	- 4	- 35	13	- 2	0	0	- 27
op voor verkoop beschikbare financiële activa	0	0	0	0	0	0	0
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0
op overige	0	0	0	0	0	0	0
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	15	0	1	0	0	16
WINST VÓÓR BELASTINGEN	575	233	132	61	- 38	0	964
Belastingen	- 120	- 48	- 24	- 11	1	0	- 200
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0
WINST NA BELASTINGEN	455	185	109	50	- 36	0	763
Toerekenbaar aan belangen van derden	1	6	20	0	0	0	26
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	455	180	89	50	- 36	0	737
WINST-EN-VERLIESREKENING 1KW 2009							
Nettorente-inkomsten	583	460	256	67	- 14	1	1 353
Bruto verdiende premies, verzekeringen	992	257	69	1	0	- 11	1 308
Niet-leven	241	186	62	0	0	- 11	479
Leven	751	70	7	1	0	0	830
Bruto technische lasten, verzekeringen	- 949	- 165	- 44	- 6	0	0	- 1 164
Niet-leven	- 129	- 132	- 38	0	0	2	- 297
Leven	- 821	- 33	- 6	- 6	0	- 1	- 867
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	- 4	- 4	- 7	0	0	1	- 15
Dividendinkomsten	10	0	1	1	0	0	12
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	15	51	163	2	0	0	231
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	39	6	- 1	7	0	0	51
Nettoprovisieinkomsten	121	63	50	88	3	2	328
Overige netto-opbrengsten	40	42	48	2	260	- 274	119
TOTALE OPBRENGSTEN	846	710	534	163	249	- 280	2 222
Exploitatiekosten	- 464	- 399	- 262	- 115	- 277	280	- 1 235
Bijzondere waardeverminderingen	- 19	- 187	- 112	- 1	0	0	- 319
op leningen en vorderingen	- 19	- 179	- 110	0	0	0	- 307
op voor verkoop beschikbare financiële activa	0	0	- 2	- 1	0	0	- 3
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0
op overige	0	- 8	0	0	0	0	- 9
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	0	0	0	0	0	0
WINST VÓÓR BELASTINGEN	363	123	161	48	- 27	0	667
Belastingen	- 108	- 18	- 49	- 14	7	0	- 181
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0
WINST NA BELASTINGEN	255	105	112	34	- 21	0	486
Toerekenbaar aan belangen van derden	1	- 1	21	0	0	0	21
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	255	106	91	34	- 21	0	465

De onderstaande tabel geeft een segmentindeling van enkele belangrijke producten uit de balans.

In miljoenen euro 31/12/08	Business unit België	Business unit CEER	Business unit Merchant Banking	Business unit Europees Private Banking	Groepscenter	KBC- Groep
Balansinformatie						
Totaal leningen aan cliënten	55 390	38 334	62 033	1 535	4	157 296
Waarvan hypotheekleningen	28 447	11 879	14 958	287	0	55 571
Waarvan reverse Repo's	0	1 662	2 174	1	0	3 838
Deposito's van cliënten	77 521	40 085	67 639	10 211	1 276	196 733
Waarvan repo's	0	1 665	6 190	0	0	7 855

In miljoenen euro 31/03/09	Business unit België	Business unit CEER	Business unit Merchant Banking	Business unit Europees Private Banking	Groeps-center	KBC- Groep
Balansinformatie						
Totaal leningen aan cliënten	56 148	36 266	60 722	1 274	0	154 409
Waarvan hypotheekleningen	28 866	11 862	15 069	295	0	56 092
Waarvan reverse Repo's	0	2 403	372	0	0	2 775
Deposito's van cliënten	78 096	41 374	74 627	9 689	1 323	205 110
Waarvan repo's	0	3 759	8 132	0	0	11 891

Indeling per geografisch gebied

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

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

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

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

in miljoenen euro	België	Centraal- en Oost- Europa	Rest van de wereld	KBC Groep
1KW 2008				
Totale opbrengsten van externe cliënten	1 095	701	464	2 260
31-12-2008				
Totaal activa, per einde periode	211 646	56 465	87 206	355 317
Totaal verplichtingen, per einde periode	194 256	51 211	94 474	339 941
1KW 2009				
Totale opbrengsten van externe cliënten	1 077	741	404	2 222
31-03-2009				
Totaal activa, per einde periode	208 563	57 617	81 221	347 400
Totaal verplichtingen, per einde periode	190 475	52 673	92 938	336 086

Toelichtingen bij de winst-en-verliesrekening

Algemene opmerking: alle gegevens in dit hoofdstuk zijn gebaseerd op IFRS. Vanuit een analytisch oogpunt (bijvoorbeeld, als gevolg van de behandeling van sommige bestanddelen van de marktactiviteiten of van afdekkingsderivaten) kan het eveneens interessant zijn om de zogenaamde 'onderliggende' gegevens te bekijken. Deze onderliggende gegevens (die geen deel uitmaken van de Geconsolideerde Financiële Staten) worden vermeld in het eerste deel van het kwartaalrapport.

Toelichting 3: Nettorente-inkomsten

In miljoenen euro	1KW 2008	4KW 2008	1KW 2009
Totaal	1 163	1 269	1 477
Rente-inkomsten	4 413	4 324	3 488
Voor verkoop beschikbare activa	482	570	495
Leningen en vorderingen	2 507	2 575	2 099
Tot einde looptijd aangehouden activa	129	123	119
Overige activa niet gewaardeerd tegen reële waarde	50	133	36
<i>Subtotaal rente-inkomsten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	3 168	3 402	2 748
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	422	329	209
Afdekkingsderivaten	269	254	238
Overige financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	553	340	293
Rentelasten	- 3 250	- 3 055	- 2 012
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	- 2 414	- 2 273	- 1 448
Overige	- 2	- 5	- 3
Beleggingscontracten tegen geamortiseerde kostprijs	0	0	0
<i>Subtotaal rentelasten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	- 2 416	- 2 279	- 1 450
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	- 102	- 56	- 34
Afdekkingsderivaten	- 268	- 258	- 271
Financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	- 464	- 461	- 256

Toelichting 4: Dividendinkomsten

In miljoenen euro	1KW 2008	4KW 2008	1KW 2009
Totaal	36	63	23
Indeling naar type	36	63	23
Aandelen aangehouden voor handelsdoeleinden	17	10	10
Aandelen vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	0	8	0
Voor verkoop beschikbare aandelen	19	45	12

Toelichting 5: Netto (niet-) gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Deze toelichting is alleen beschikbaar in het jaarverslag.

Meer informatie vindt u in het persbericht (niet nagezien door de externe commissaris), beschikbaar op www.kbc.com/pers.

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

In miljoenen euro	1KW 2008	4KW 2008	1KW 2009
Totaal	198	- 246	34
Indeling naar portefeuille			
Vastrentende activa	- 1	- 13	13
Aandelen	199	- 233	22

Toelichting 7: Nettoprovisie-inkomsten

In miljoenen euro	1KW 2008	4KW 2008	1KW 2009
Totaal	438	377	317
Indeling naar type			
Ontvangen provisies	742	663	581
Effecten en assetmanagement	465	372	335
Marge op deposit accounting (beleggingscontracten leven zonder discretionaire winstdeling)	11	12	5
Verbinteniskredieten	55	67	67
Betalingsverkeer	119	147	117
Overige	93	64	57
Betaalde provisies	- 304	- 286	- 263
Provisies betaald aan tussenpersonen	- 126	- 124	- 119
Overige	- 179	- 161	- 144

Toelichting 8: Overige netto-inkomsten

In miljoenen euro	1KW 2008	4KW 2008	1KW 2009
Totaal	129	183	152
Netto gerealiseerde winst uit leningen en vorderingen	1	- 5	0
Netto gerealiseerde winst uit tot einde looptijd aangehouden activa	0	0	0
Netto gerealiseerde winst uit financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	0	- 2	1
Overige	127	190	151
Waarvan: verkoop participatie in Prague Stock Exchange	0	40	0
Waarvan: inkomsten uit (voornamelijk operationele) leasingactiviteiten, KBC Lease-groep	11	5	12
Waarvan: inkomsten van geconsolideerde private-equityparticipaties	11	32	28
Waarvan: inkomsten van Groep VAB	14	18	20

Toelichting 9: Verzekeringsresultaten

In miljoenen euro	Verzekeringscontracten			Beleggingscontracten		Niet-technische rekening	Totaal
	Leven	Niet-leven	Totaal	met DPF	zonder DPF		
	Life	Non-life	Total	(Life)	(Life)		
3M 2008							
Nettorente-inkomsten	0	0	0	0	0	187	187
Bruto verdiende premies, verzekeringen	210	508	718	525	0	0	1 243
Bruto technische lasten	- 186	- 290	- 475	- 599	- 5	0	- 1 079
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	0	- 8	- 9	0	0	- 1	- 10
Dividendinkomsten	0	0	0	0	0	13	13
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen	0	0	0	0	0	- 31	- 31
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële	0	0	0	0	0	201	201
Nettoprovisie-inkomsten	- 23	- 105	- 129	- 9	5	10	- 122
Overige netto-inkomsten	0	0	0	0	0	20	20
TOTALE OPBRENGSTEN	1	105	106	- 83	0	398	421
Algemene beheerskosten	- 22	- 93	- 115	- 8	- 5	- 23	- 150
Bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	- 59	- 59
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	0	0	0	0	0	0
Toewijzing aan de technische rekeningen	109	94	203	101	0	- 304	0
WINST VÓÓR BELASTINGEN	88	106	194	10	- 4	13	212
Belastingen						- 23	- 23
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten							0
WINST NA BELASTINGEN	88	106	194	10	- 4	- 10	189
Toerekenbaar aan belangen van derden							- 1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij							190
3M 2009							
Nettorente-inkomsten	0	0	0	0	0	232	232
verzekeringen	202	484	686	629	0	0	1 315
Bruto technische lasten	- 77	- 297	- 374	- 785	- 6	0	- 1 165
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	0	- 13	- 13	0	0	- 1	- 15
Dividendinkomsten	0	0	0	0	0	9	9
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen	0	0	0	0	0	- 920	- 920
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële	0	0	0	0	0	31	31
Nettoprovisie-inkomsten	- 19	- 100	- 119	- 11	2	7	- 120
Overige netto-inkomsten	0	0	0	0	0	53	53
TOTALE OPBRENGSTEN	106	73	179	- 167	- 4	- 588	- 580
Algemene beheerskosten	- 24	- 69	- 93	- 5	- 3	- 37	- 139
Bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	- 271	- 271
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	0	0	0	0	0	0
Toewijzing aan de technische rekeningen	24	- 8	15	26	0	- 41	0
WINST VÓÓR BELASTINGEN	105	- 4	101	- 146	- 7	- 937	- 989
Belastingen						- 31	- 31
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten							0
WINST NA BELASTINGEN	105	- 4	101	- 146	- 7	- 968	- 1 020
Toerekenbaar aan belangen van derden							1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij							- 1 020

N.B.: Cijfers m.b.t. de bruto verdiende premies bevatten niet de beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling, die ruwweg overeenkomen met de tak-23 producten.

De cijfers zijn vóór eliminatie van interne verzekering tussen de verzekerings- en bankactiviteiten van de groep.

Toelichting 10: Bruto verdiende premies – Leven

In miljoenen euro	1KW 2008	4KW 2008	1KW 2009
Totaal	735	887	831
Indeling naar type			
Aangenomen herverzekering	9	5	7
Rechtstreekse zaken	726	882	824
Indeling van de rechtstreekse zaken			
Individueel versus groep			
Individuele premies, inclusief tak 23	655	766	747
Premies betreffende groepsverzekeringsovereenkomsten	71	117	77
Periodiek versus koopsom			
Periodieke premies	218	254	196
Koopsommen	508	628	627
Zonder versus met winstdeling			
Premies van overeenkomsten zonder winstdeling	49	49	46
Premies van overeenkomsten met winstdeling	642	835	766
Tak 23	35	- 1	12

N.B.: Cijfers m.b.t. de bruto verdiende premies bevatten niet de beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling, die ruwweg overeenkomen met de tak-23 producten.

De cijfers zijn vóór eliminatie van interne verzekering tussen de verzekerings- en bankactiviteiten van de groep.

Toelichting 11: Overzicht van de verzekeringen Niet-Leven per tak

Toelichting 12: Exploitatiekosten

Toelichting 13: Personeel

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

Toelichting 14: Bijzondere waardeverminderingen (winst-en-verliesrekening)

In miljoenen euro	1KW 2008	4KW 2008	1KW 2009
Totaal	- 98	- 1 325	- 707
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	- 27	- 522	- 307
Indeling naar type			
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	- 41	- 550	- 274
Bijzondere waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	4	1	- 7
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	9	27	- 27
Indeling naar divisie			
België	- 4	- 12	- 19
Centraal- en Oost-Europa en Rusland	- 35	- 149	- 179
Merchantbanking	13	- 309	- 110
European Private Banking	- 2	- 53	0
Groepscenter	0	0	0
Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 71	- 742	- 311
Indeling naar type			
Aandelen	- 76	- 503	- 308
Andere	5	- 238	- 3
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	0	- 25	- 79
Bijzondere waardeverminderingen op overige	0	- 37	- 9
Immateriële activa (zonder goodwill)	- 1	- 29	0
Materiële vaste activa	1	- 6	1
Tot einde looptijd aangehouden financiële activa	0	- 1	0
Geassocieerde ondernemingen, goodwill	0	0	0
Overige	0	0	- 9

Toelichting 15: Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen

Toelichting 16: Belastingen

Toelichting 17: Winst per aandeel

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

Toelichtingen bij de balans

Toelichting 18: Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en product

FINANCIELE ACTIVA (in miljoenen euro)	Aangehouden		Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdekkings- derivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal
	voor handelsdoel- einden	Gewaardeerd tegen reële waarde						
31-12-2008								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ¹	8 288	4 544	0	23 964	-	-	-	36 796
Leningen en voorschotten aan cliënten ²	4 297	4 281	0	148 718	-	-	-	157 296
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	153	-	-	-	153
Afbetalingskredieten	0	0	0	4 625	-	-	-	4 625
Hypotheekleningen	0	3 215	0	52 356	-	-	-	55 571
Termijnkredieten	4 297	910	0	72 708	-	-	-	77 915
Financiële leasing	0	0	0	6 728	-	-	-	6 728
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	6 718	-	-	-	6 718
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	0	156	0	5 429	-	-	-	5 585
Niet-vastrentende effecten	5 533	193	3 419	-	-	-	-	9 145
Beleggingscontracten (verzekeringen)	-	6 948	-	-	-	-	-	6 948
Schuld papier uitgegeven door	16 480	12 648	42 058	3 805	10 761	-	-	85 752
Publiekrechtelijke emittenten	8 947	10 961	28 581	20	9 727	-	-	58 235
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	3 849	316	7 867	21	751	-	-	12 804
Ondernemingen	3 684	1 372	5 609	3 765	283	-	-	14 713
Derivaten	38 559	-	-	-	-	241	-	38 800
Totale boekwaarde	73 157	28 615	45 476	176 487	10 761	241	0	334 737
Geprotieerde rentebaten	400	379	895	543	212	38	0	2 466
Boekwaarde inclusief geprotieerde rente	73 557	28 994	46 371	177 029	10 973	279	0	337 203

¹ Waarvan reverse repo's

11 214

² Waarvan reverse repo's

3 838

31-03-2009

Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ¹	2 821	2 533	0	24 013	-	-	-	29 367
Leningen en voorschotten aan cliënten ²	2 822	4 289	0	147 297	-	-	-	154 409
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	101	-	-	-	101
Afbetalingskredieten	0	0	0	4 699	-	-	-	4 699
Hypotheekleningen	0	3 061	0	53 031	-	-	-	56 092
Termijnkredieten	2 822	1 069	0	71 091	-	-	-	74 982
Financiële leasing	0	0	0	6 251	-	-	-	6 251
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	5 952	-	-	-	5 952
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	0	159	0	6 174	-	-	-	6 333
Niet-vastrentende effecten	4 113	34	2 937	-	-	-	-	7 084
Beleggingscontracten (verzekeringen)	-	6 581	-	-	-	-	-	6 581
Schuld papier uitgegeven door	15 570	13 059	45 985	3 740	10 397	-	-	88 750
Publiekrechtelijke emittenten	8 974	11 619	33 188	7	9 338	-	-	63 126
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	3 445	261	7 420	36	837	-	-	12 000
Ondernemingen	3 151	1 179	5 377	3 697	222	-	-	13 625
Derivaten	36 816	-	-	-	-	95	-	36 910
Totale boekwaarde	62 142	26 497	48 922	175 051	10 397	95	0	323 102
Geprotieerde rentebaten	259	217	710	908	198	27	0	2 318
Boekwaarde inclusief geprotieerde rente	62 401	26 714	49 632	175 959	10 594	121	0	325 420

¹ Waarvan reverse repo's

6 180

² Waarvan reverse repo's

2 775

In oktober 2008 publiceerde de IAS Board aanpassingen aan IAS 39 en IFRS 7 onder de noemer *herclassificatie van financiële activa*. Die aanpassingen werden op 15 oktober 2008 bekrachtigd door de Europese Unie.

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

Naar aanleiding van deze aanpassingen heeft de KBC-groep op 31 december 2008 een aantal activa geherklasseerd van de categorie *voor verkoop beschikbaar* naar *leningen en vorderingen*, omdat deze activa minder liquide waren geworden. Deze activa voldeden op datum van herclassificatie aan de definitie van *leningen en vorderingen* en de groep heeft de intentie en de mogelijkheid om deze activa aan te houden voor de voorzienbare toekomst of tot op de vervaldag. De boekwaarde en de reële waarde van deze geherclassificeerde activa bedroeg telkens 3,633 miljard euro op 31 december 2008.

In miljoenen euro, 31 maart 2009	Boekwaarde	Reële waarde
Financiële activa beschikbaar voor verkoop geherklasseerd naar Leningen en vorderingen op 31-12-2008	3 526	3 387

In miljoenen euro, bedragen vóór belastingen	Indien niet geherclassificeerd	Na herclassificatie	Invloed
Financiële activa beschikbaar voor verkoop geherclassificeerd naar Leningen en vorderingen op 31-12-2008	-1 461	-1 334	127
	Uitstaande herwaarderingsreserve (voor verkoop beschikbare financiële activa)		
	Invloed op winst-en-verlies	-50	-41
			9

De herclassificatie resulteerde in een positief effect op eigen vermogen ad 127 miljoen euro en een positief effect op winst-en-verlies ad 9 miljoen euro (vóór belastingen). Naast specifieke bijzondere waardeverminderingen werd ook 11 miljoen euro voorzien voor op portfeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen.

FINANCIËLE VERPLICHTINGEN (in miljoenen euro)	Aangehouden		Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdekkings- derivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal
	voor handelsdoel- einden	Gewaardeerd tegen reële waarde						
31-12-2008								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ³	461	17 676	-	-	-	-	42 465	60 602
Deposito's van cliënten en schuldpapier ⁴	1 354	17 431	-	-	-	-	177 948	196 733
Deposito's van cliënten	0	10 786	-	-	-	-	136 179	146 964
Zichtdeposito's	0	847	-	-	-	-	43 892	44 739
Termijndeposito's	0	9 927	-	-	-	-	58 655	68 582
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	28 951	28 951
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 546	3 546
Overige deposito's	0	12	-	-	-	-	1 135	1 147
Schuldpapier	1 354	6 645	-	-	-	-	41 770	49 768
Depositocertificaten	0	1 382	-	-	-	-	13 740	15 122
Kasbons	0	0	-	-	-	-	3 077	3 077
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	1 354	4 426	-	-	-	-	16 063	21 843
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	836	-	-	-	-	8 889	9 726
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	-	6 749	-	-	-	-	452	7 201
Derivaten	39 785	-	-	-	-	683	-	40 469
Baissepositities	2 960	-	-	-	-	-	-	2 960
in eigen-vermogensinstrumenten	394	-	-	-	-	-	-	394
in schuldinstrumenten	2 566	-	-	-	-	-	-	2 566
Overige	244	101	-	-	-	-	3 739	4 085
Totale boekwaarde	44 805	41 957	-	-	-	683	224 604	312 049
Geprorateerde rente	161	272	-	-	-	232	1 216	1 882
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	44 966	42 228	-	-	-	916	225 821	313 931
³ Waarvan repo's								18 647
⁴ Waarvan repo's								7 855
31-03-2009								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ³	653	5 419	-	-	-	-	40 238	46 311
Deposito's van cliënten en schuldpapier ⁴	1 039	20 472	-	-	-	-	183 598	205 110
Deposito's van cliënten	0	13 951	-	-	-	-	139 149	153 099
Zichtdeposito's	0	186	-	-	-	-	51 619	51 805
Termijndeposito's	0	13 765	-	-	-	-	51 400	65 165
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	31 588	31 588
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 401	3 401
Overige deposito's	0	0	-	-	-	-	1 140	1 140
Schuldpapier	1 039	6 522	-	-	-	-	44 449	52 010
Depositocertificaten	0	1 642	-	-	-	-	17 409	19 051
Kasbons	0	0	-	-	-	-	2 905	2 905
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	1 039	4 120	-	-	-	-	15 218	20 377
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	760	-	-	-	-	8 918	9 678
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	-	6 459	-	-	-	-	418	6 877
Derivaten	42 311	-	-	-	-	922	-	43 233
Baissepositities	1 876	-	-	-	-	-	-	1 876
In eigen-vermogensinstrumenten	388	-	-	-	-	-	-	388
In schuldinstrumenten	1 488	-	-	-	-	-	-	1 488
Overige	250	101	-	-	-	-	4 025	4 375
Totale boekwaarde	46 129	32 451	-	-	-	922	228 279	307 782
Geprorateerde rente	123	168	-	-	-	121	1 328	1 740
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	46 252	32 619	-	-	-	1 043	229 608	309 522
³ Waarvan repo's								9 966
⁴ Waarvan repo's								11 891

Toelichting 19: Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en land

Toelichting 20: Financiële activa, opdeling volgens portefeuille en kwaliteit

Toelichting 21: Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en restlooptijd

Toelichting 22: Bijzondere waardeverminderingen voor voor verkoop beschikbare activa

Toelichting 23: Bijzondere waardeverminderingen voor tot einde looptijd aangehouden activa

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

Toelichting 24: Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten - balans

In miljoenen euro	31-12-2008	31-03-2009
Totaal	2 709	2 887
Indeling naar type		
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	2 352	2 528
Bijzondere waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	91	97
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	266	263
Indeling naar tegenpartij		
Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en voorschotten aan banken	128	86
Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en voorschotten aan cliënten	2 469	2 606
Bijzondere en op portefeuillebasis berekende waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	112	115

Toelichting 25: Derivaten

Toelichting 26: Overige activa

Toelichting 27: Belastingvorderingen en belastingverplichtingen

Toelichting 28: Investerings in geassocieerde ondernemingen

Toelichting 29: Materiële vaste activa – inclusief vastgoedbeleggingen

Toelichting 30: Goodwill en andere immateriële vaste activa

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

Toelichting 31: Technische voorzieningen – verzekeringen

In miljoenen euro	31-12-2008	31-03-2009
Bruto technische voorzieningen	19 523	20 124
Verzekeringscontracten	9 699	9 628
Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	510	596
Voorziening voor Leven	5 222	5 174
Voorziening voor Niet-leven	3 586	3 551
Voorziening voor winstdeling en restorno's	20	20
Andere technische voorzieningen	361	287
Beleggingscontracten met discretionaire winstdeling	9 824	10 496
Voorziening voor Leven	9 813	10 480
Voorziening voor Niet-leven	0	0
Voorziening voor winstdeling en restorno's	11	16
Aandeel herverzekeraar	280	281
Verzekeringscontracten	280	281
Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	17	30
Voorziening voor Leven	6	7
Voorziening voor Niet-leven	256	244
Voorziening voor winstdeling en restorno's	0	0
Andere technische voorzieningen	0	0
Beleggingscontracten met discretionaire winstdeling	0	0
Voorziening voor Leven	0	0
Voorziening voor Niet-leven	0	0
Voorziening voor winstdeling en restorno's	0	0

Technische voorzieningen betreffen alleen verzekeringscontracten en beleggingscontracten met een discretionaire winstdeling.

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

Toelichting 32: Voorzieningen voor risico's en kosten
Toelichting 33: Overige verplichtingen
Toelichting 34: Pensioenverplichtingen

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

Toelichting 35: Eigen vermogen van de aandeelhouders

In aantal aandelen	31-12-2008	31-03-2009
Indeling naar type		
Gewone aandelen	357 752 822	357 752 822
Achtergestelde, in aandelen terugbetaalbare obligaties	0	0
Kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht	118 644 067	118 644 067
waarvan gewone aandelen die de houder recht geven op een dividenduitkering	341 819 369	344 392 245
waarvan eigen aandelen	18 216 385	18 196 356
Overige informatie		
Fractiewaarde per gewoon aandeel (in euro)	3.48	3.48
Aantal uitgegeven maar niet volgestorte aandelen	0	0

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

Het aantal KBC-aandelen bij groepsmaatschappijen vindt u in de tabel ('eigen aandelen'). Op 31 maart 2009 omvat dit aantal onder meer:

- o de aandelen die dienen als dekking voor de aandelenoptieplannen voor het personeel (892 925 aandelen);
- o de aandelen die werden ingekocht in het kader van het aandeleninkoopprogramma 2007-2009 ad 3 miljard euro (13 360 577 aandelen).

De nog uitstaande ATO's (Verplicht in Aandelen Terugbetaalbare Obligaties) worden automatisch geconverteerd naar gewone aandelen op 30 november 2008, volgens de ratio 1 gewoon aandeel voor 1 ATO.

Op 22 januari 2009 sloten KBC en de Vlaamse overheid een overeenkomst met betrekking tot een niet-verwaterende kernkapitaalinjectie van 2,0 miljard euro (EU-goedkeuring is *pending*). De modaliteiten zijn gelijkaardig aan die van de kernkapitaaltransactie die werd afgesloten met de Belgische Staat in december 2008. Bovendien werd met de Vlaamse overheid ook een overeenkomst afgesloten voor een (niet-verwaterende) stand-by kapitaalfaciliteit ad 1,5 miljard euro. Op 13 mei 2009 werd beslist dat KBC hiervan zal gebruik maken, om zijn kapitaal te versterken in de toekomst (meer informatie vindt u in Toelichting 35 en 42 van het jaarverslag van KBC Groep over 2008).

Andere toelichtingen

Toelichting 36: Verbintenissen en voorwaardelijke verplichtingen

Toelichting 37: Leasing

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

Toelichting 38: Transacties met verbonden partijen

In 1kw2009 waren er geen significante wijzigingen in de verbonden partijen in vergelijking met eind 2008; er waren evenmin nieuwe transacties met verbonden partijen met een significante invloed op het resultaat van de groep. U vindt meer informatie over transacties met verbonden partijen in het jaarverslag 2008, p. 136.

Toelichting 39: Bezoldiging van de commissaris

Deze toelichting is alleen beschikbaar in het jaarverslag.

Toelichting 40: Lijst van voornaamste dochterondernemingen en geassocieerde ondernemingen

Bedrijf	Divisie(*)	Geregistreerde zetel	Percentage aandeelhouderschap op groepsniveau	Activiteit
BANKBEDRIJF				
Integraal geconsolideerde dochterondernemingen				
Absolut Bank	CEER	Moskou - RU	95.00	Kredietinstelling
Antwerpse Diamantbank NV	MB	Antwerpen - BE	100.00	Kredietinstelling
CBC Banque SA	B	Brussel - BE	100.00	Kredietinstelling
CENTEA NV	B	Antwerpen - BE	99.56	Kredietinstelling
CIBANK AD	CEER	Sofia - BG	81.68	Kredietinstelling
CSOB a.s. (Czech Republic)	CEER	Praag - CZ	100.00	Kredietinstelling
CSOB a.s. (Slovak Republic)	CEER	Bratislava - SK	100.00	Kredietinstelling
Fin-Force NV	GR	Brussel - BE	90.00	Verwerking financiële transacties
Istrobanka a.s.	CEER	Bratislava - SK	100.00	Kredietinstelling
KBC Asset Management NV	B	Brussel - BE	100.00	Assetmanagement
KBC Bank NV	B/MB/CEER/GR	Brussel - BE	100.00	Kredietinstelling
KBC Bank Deutschland AG	MB	Bremen - DE	100.00	Kredietinstelling
KBC Bank Funding LLC & Trust (group)	MB	New York - US	100.00	Uitgifte van preferente aandelen
KBC Bank Ireland Plc	MB	Dublin - IE	100.00	Kredietinstelling
KBC Bank Nederland NV	MB	Rotterdam - NL	100.00	Kredietinstelling
KBC Clearing NV	MB	Amsterdam - NL	100.00	Clearing
KBC Commercial Finance NV	MB	Brussel - BE	100.00	Factoring
KBC Credit Investments NV	MB	Brussel - BE	100.00	Beleggingsonderneming
KBC Finance Ireland	MB	Dublin - IE	100.00	Kredietverlening
KBC Financial Products (group)	MB	Diverse locaties	100.00	Aandelen- en derivatenhandel
KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV	MB	Rotterdam - NL	100.00	Uitgifte van obligaties
KBC Lease (group)	MB	Diverse locaties	100.00	Leasing
KBC Peel Hunt Ltd.	MB	Londen - GB	99.99	Beursmakelaar/corporate finance
KBC Private Equity NV	MB	Brussel - BE	100.00	Risicokapitaal
KBC Real Estate NV	MB	Zaventem - BE	100.00	Vastgoed
KBC Securities NV	MB	Brussel - BE	100.00	Beursmakelaar/corporate finance
K&H Bank Zrt.	CEER	Budapest - HU	100.00	Kredietinstelling
Kredyt Bank SA	CEER	Warschau - PL	80.00	Kredietinstelling
Geassocieerde ondernemingen				
Nova Ljubljanska banka d.d. (group) (**)	CEER	Ljubljana - SI	30.57	Kredietinstelling
VERZEKERINGSBEDRIJF				
Integraal geconsolideerde dochterondernemingen				
ADD NV	B	Heverlee - BE	100.00	Verzekeringsmaatschappij
Assurisk SA	MB	Luxemburg - LU	100.00	Verzekeringsmaatschappij
CSOB Pojist'ovna a.s.(Czech Republic)	CEER	Pardubice - CZ	100.00	Verzekeringsmaatschappij
CSOB Poist'ovna a.s.(Slovak Republic)	CEER	Bratislava - SK	100.00	Verzekeringsmaatschappij
DZI Insurance	CEER	Sofia - BG	89.53	Verzekeringsmaatschappij
Fidea NV	B	Antwerpen - BE	100.00	Verzekeringsmaatschappij
Groep VAB NV	B	Zwijndrecht - BE	74.81	Autobijstand
K&H Insurance	CEER	Budapest - HU	100.00	Verzekeringsmaatschappij
KBC Banka A.D.	CEER	Belgrado - RS	100.00	Kredietinstelling
KBC Verzekeringen NV	B	Leuven - BE	100.00	Verzekeringsmaatschappij
Secura NV	MB	Brussel - BE	95.04	Verzekeringsmaatschappij
VITIS Life Luxembourg SA	EPB	Luxemburg - LU	99.99	Verzekeringsmaatschappij
TUIR WARTA SA	CEER	Warschau - PL	100.00	Verzekeringsmaatschappij
Evenredig geconsolideerde dochterondernemingen				
NLB Vita d.d. (**)	CEER	Ljubljana - SI	50.00	Verzekeringsmaatschappij
EUROPEES PRIVATEBANKINGBEDRIJF				
Integraal geconsolideerde dochterondernemingen				
Brown, Shipley & Co Ltd.	EPB	Londen - GB	99.91	Kredietinstelling
KBL Richelieu Banque Privée	EPB	Parijs - FR	99.91	Kredietinstelling
Kredietbank SA Luxembourgaise	EPB	Luxemburg - LU	99.91	Kredietinstelling
Kredietbank (Suisse) SA, Genève	EPB	Genève - CH	99.90	Kredietinstelling
Merck Finck & Co.	EPB	München - DE	99.91	Kredietinstelling
Puilaetco Dewaay Private Bankers SA	EPB	Brussel - BE	99.91	Kredietinstelling
Theodoor Gilissen Bankiers NV	EPB	Amsterdam - NL	99.91	Kredietinstelling
HOLDINGBEDRIJF				
Integraal geconsolideerde dochterondernemingen				
KBC Global Services NV	GR	Brussel - BE	100.00	Kostedelende structuur
KBC Group NV	GR	Brussel - BE	100.00	Holding

(*) B=Divisie België, MB= Divisie Merchantbanking , CEER = Divisie Centraal -en Oost Europa en Rusland , EPB = Divisie European Private Banking , GR = Groepscenter

(**) inclusief IFRS 5 Vaste Activa / Verplichtingen aangehouden voor verkoop

Toelichting 41: Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring

Onderneming	Consolidatie methode	Percentage aandeelhouderschap op groepsniveau		Commentaar	
		1KW 2008	1KW 2009		
Winst-en-verliesrekening					
TOEVOEGINGEN					
Bankbedrijf	Istrobanka a.s.	Integraal	-	100.00%	In winst- en verlies vanaf 3kw08
Europees privatebankingbedrijf	Richelieu Finance	Integraal	-	99.91%	In winst- en verlies vanaf 2kw08, fusie met KBL France sa in 3kw08 -naamswijziging naar KBL Richelieu Banque Privée
WIJZIGINGEN IN PERCENTAGE AANDEELHOUDERSCHAP					
Bankbedrijf	Nova Ljubljanska banka d.d. (group)	Vermogensmutatie	34.00%	30.57%	
Balans					
TOEVOEGINGEN					
Bankbedrijf	CIBANK AD	Integraal	77.09%	81.68%	In 1kw09: stijging % met 4,597826

Toelichting 42: Gebeurtenissen na balansdatum

Belangrijke (niet corrigerende) gebeurtenissen tussen de balansdatum (31 maart 2009) en de publicatie van dit verslag (14 mei 2009):

- Op 9 april 2009 kondigde KBC International Finance NV aan dat zij de perpetuele achtergestelde bonds 1999 ad 300 miljoen euro aan pari terugbetalen op 11 mei 2009.
- Op 15 april 2009 wijzigde KBC de basisrente voor spaarrekeningen voor natuurlijke personen naar 1,25%. De getrouwheidspremie bleef onveranderd op 0,75%. Deze wijziging volgt op de daling van de ECB kortetermijnrente met 0,25%, tot 1,25%.
- Op 13 mei 2009 bereikten KBC Groep en de Belgische Federale overheid een principiële akkoord (dat juridisch verder nog wordt uitgewerkt) over een *asset relief plan* met medewerking van de staat. Dat plan betreft een aanzienlijk bedrag aan gestructureerd kredietrisico van KBC Groep (super senior CDO-tranches en tegenpartijrisico op de Amerikaanse monolijeverzekeraar MBIA) en heeft als doel de toekomstige onzekerheid met betrekking tot de impact van deze risico's op de resultaten van de groep significant te verminderen. Gedetailleerde informatie over deze transactie vindt u in het persbericht (niet nagezien door de externe commissaris), dat beschikbaar is op www.kbc.com/pers. KBC zal bovendien de 1.5 miljard standby kapitaalfaciliteit van de Vlaamse overheid opvragen. Beide transacties zijn onderhevig aan de goedkeuring van de betrokken Europese autoriteiten.

Toelichting 43: Algemene informatie - IAS1

Deze toelichting is alleen beschikbaar in het jaarverslag.

Verslag van de commissaris

Verslag van de commissaris aan de aandeelhouders van KBC Groep nv over het beperkt nazicht van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten voor de periode van drie maanden, afgesloten per 31 maart 2009

Inleiding

Wij hebben de bijgevoegde tussentijdse geconsolideerde balans van KBC Groep nv (de "Vennootschap") per 31 maart 2009 nagekeken, alsook de bijhorende tussentijdse geconsolideerde winst-en-verliesrekening, het verkorte overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de verkorte vermogensmutaties en het verkorte kasstroomoverzicht voor de periode van drie maanden afgesloten op deze datum, en de toelichtingen. Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en het voorstellen van deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten in overeenstemming met International Financial Reporting Standard *IAS 34 Tussentijdse Financiële Verslaggeving* ("IAS 34") zoals goedgekeurd voor toepassing in de Europese Unie. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin verslag uit te brengen over deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten op basis van ons beperkt nazicht.

Draagwijdte van ons nazicht

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

Conclusie

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

Zonder bovenstaande conclusie te wijzigen vestigen we de aandacht op de toelichtingen 35 en 42 bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten.

In toelichting 42 wordt melding gemaakt van een principeovereenkomst tussen KBC Groep en de Belgische Federale overheid over een garantieregeling op een portefeuille gestructureerde kredietrisico's alsook van het feit dat KBC Groep de EUR 1,5 miljard stand-by kapitaalfaciliteit bij de Vlaamse overheid zal opvragen. Beide transacties zijn onderhevig aan de goedkeuring van de Europese autoriteiten. Over deze gebeurtenissen wordt in het perscommuniqué meer detail verstrekt. In toelichting 35 wordt verwezen naar de nog hangende goedkeuring door de Europese autoriteiten van de overeenkomst van 22 januari 2009 tussen KBC Groep en de Vlaamse overheid over een kernkapitaalinjectie van EUR 2 miljard door de Vlaamse overheid.

Brussel, 14 mei 2009

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren bcvba
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Jean-Pierre Romont
Vennoot
Ref: 09JPR0108

Pierre Vanderbeek
Vennoot