

KWARTAALRAPPORT

2KW 2012

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



Voor meer informatie www.kbc.com

via smartphone m.kbc.com

Verklaring van de verantwoordelijke personen

"Ik, Luc Popelier, Chief Financial Officer van de KBC-groep, verklaar namens het Directiecomité van KBC-groep, hierbij dat, voor zover mij bekend, de verkorte financiële overzichten, die zijn opgesteld overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen, een getrouw beeld geven van het vermogen, de financiële toestand en van de resultaten van KBC Groep NV en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en dat het kwartaalrapport een getrouw overzicht geeft van de belangrijke gebeurtenissen en de belangrijkste transacties met verbonden partijen in de betrokken periode van het boekjaar en het effect daarvan op de verkorte financiële overzichten, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de resterende maanden van het boekjaar."

Toekomstgerichte mededelingen

De in dit verslag 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.

Investor Relations

Investor.relations@kbc.com

www.kbc.com/ir
m.kbc.com

KBC Groep NV
Investor Relations Office (IRO)
Havenlaan 2, BE-1080 Brussel, België



Visit www.kbc.com

Glossarium van gebruikte ratio's

CAD-ratio
[reglementair eigen vermogen] / [totaal gewogen risicovolume].

Dekkingsratio
[bijzondere waardeverminderingen op kredieten] / [uitstaande non-performing kredieten]. Voor een definitie van non-performing, zie Non-performing ratio. De teller kan in voorkomend geval ook beperkt worden tot bijzondere waardeverminderingen op non-performing kredieten.

Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel
[eigen vermogen van de aandeelhouders] / [aantal gewone aandelen, min eigen aandelen (per einde periode)].

Gecombineerde ratio (schadeverzekeringen)
[verzekeringstechnische lasten, inclusief interne schaderegelingskosten / verdiende verzekeringspremies] + [bedrijfskosten / geboekte verzekeringspremies] (telkens na herverzekering).

Kosten-inkomstenratio, bankactiviteiten
[exploitatiekosten van de bankactiviteiten] / [totale opbrengsten van de bankactiviteiten].

Kostenratio, verzekeringen
[bedrijfskosten / geboekte verzekeringspremies] (telkens na herverzekering).

Kredietkostenratio
[netto wijziging in bijzondere waardeverminderingen voor kredietrisico's] / [gemiddelde uitstaande kredietportefeuille]. Noteer dat, inter alia, overheidsobligaties niet in deze berekening zijn inbegrepen.

Nettorentemarge groep
[onderliggende nettorente-inkomsten bankactiviteiten] / [gemiddelde rentedragende activa van de bankactiviteiten].

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
[resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij] / [gemiddeld eigen vermogen van de aandeelhouders, exclusief de herwaarderingsreserve voor voor verkoop beschikbare financiële activa]. Als wordt verwacht dat er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die coupon (pro rata) van de teller afgetrokken; tevens wordt een eventuele betaalde penaltypremie van de teller afgetrokken.

Rendement op toegewezen eigen vermogen, van een divisie
[resultaat na belastingen (inclusief belangen van derden) van een divisie, aangepast om rekening te houden met toegewezen in plaats van effectief eigen vermogen] / [gemiddeld toegewezen eigen vermogen van de divisie]. Het nettoresultaat van een divisie is de som van het nettoresultaat van alle ondernemingen die tot die divisie behoren, aangepast voor toegewezen centrale overheadkosten en de financieringskosten op betaalde goodwill. Het aan een divisie toegewezen kapitaal is gebaseerd op de risicogewogen activa voor bankactiviteiten en risicogewogen-activa-equivalenten voor verzekeringsactiviteiten.

Solvabiliteitsratio, verzekeringsactiviteiten
[beschikbaar solvabiliteitskapitaal] / [vereist solvabiliteitskapitaal].

(Core) Tier 1-ratio
[Tier 1-kapitaal] / [totaal gewogen risicovolume]. Voor de berekening van de core Tier 1-ratio wordt in de teller geen rekening gehouden met hybride instrumenten (wel met de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid).

(Netto)winst per aandeel, gewoon
[resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij] / [gemiddelde van aantal gewone aandelen, min eigen aandelen]. Als wordt verwacht dat een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die coupon (pro rata) van de teller afgetrokken; tevens wordt een eventuele betaalde penaltypremie van de teller afgetrokken.

(Netto)winst per aandeel, verwaterd
[resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, gecorrigeerd voor rente-uitgaven (na belastingen) op niet-verplicht in aandelen terugbetaalbare obligaties] / [gemiddelde van aantal gewone aandelen, min eigen aandelen, plus verwaterend effect van opties (aantal aandelenopties die zijn toegekend aan het personeel met een uitoefenprijs onder de marktprijs) en niet-verplicht in aandelen terugbetaalbare obligaties]. Als wordt verwacht dat een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die coupon (pro rata) van de teller afgetrokken; tevens wordt een eventuele betaalde penaltypremie van de teller afgetrokken.



Inhoud

Verslag 2kw en 1h 2012 3

- Samenvatting 4
- Financiële hoofdlijnen 2kw 2012 (onderliggend) 7
- 1h2012: resultaten per rubriek (IFRS) 9
- Resultatenoverzicht volgens IFRS 10
- Overzicht van de onderliggende resultaten 12
- Overige informatie 14

Geconsolideerde financiële staten 16

- Geconsolideerde winst-en-verliesrekening 17
- Vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (comprehensive income) 18
- Geconsolideerde balans 19
- Geconsolideerde vermogensmutaties 20
- Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht 21
- Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving 22
- Toelichting bij de segmentinformatie 23
- Overige toelichtingen 27
- Verslag van de commissaris 40

Verlag

2kw en 1h 2012

KBC Groep

Dit bericht bevat informatie die is onderworpen aan transparantievoorschriften voor beursgenoteerde vennootschappen.
Publicatiedatum: 7 augustus 2012, 7 uur CEST.

Samenvatting: Goede commerciële resultaten overschaduw door waardeverminderingen op resterende desinvesteringen.

Het IFRS-nettoresultaat voor het tweede kwartaal van 2012 kwam uit op een nettoverlies van 539 miljoen euro, in vergelijking met een nettowinst van 380 miljoen euro in het vorige kwartaal en 333 miljoen euro in het overeenkomstige kwartaal van 2011. Dat betekent dat de groep in totaal een nettoverlies van 160 miljoen euro heeft geleden in de eerste zes maanden van 2012, tegenover een nettowinst van 1 154 miljoen euro voor dezelfde periode in 2011.

De uitzonderlijke en niet-operationele elementen niet meegerekend, sloot KBC het tweede kwartaal van 2012 af met een onderliggende nettowinst van 372 miljoen euro, tegenover 455 miljoen euro in het vorige kwartaal en 528 miljoen euro in het overeenkomstige kwartaal van 2011. Het onderliggende resultaat voor de eerste zes maanden van 2012 bedroeg 827 miljoen euro, tegenover 1 186 miljoen euro voor dezelfde periode in 2011.

Johan Thijs, Groeps-CEO:

“In het tweede kwartaal behaalden we een mooi bedrijfsresultaat, boekten we een flinke vooruitgang in onze desinvesteringen, bouwden we onze risicoblootstelling aanzienlijk af en versterkten we onze kapitaal- en liquiditeitspositie verder. We behaalden een onderliggende winst van 372 miljoen euro.

Ons onderliggende resultaat is een gevolg van de goede commerciële resultaten van ons strategische bankverzekeringsmodel op onze thuismarkten in België en Centraal- en Oost-Europa. De nettorente-inkomsten daalden licht, in de eerste plaats als gevolg van lagere herbeleggingsrentes en hogere kosten voor schuldemissies. Maar de kredieten en deposito's bleven sterk groeien in onze kernmarkten. De provisie-inkomsten bleven bevredigend en de commerciële verzekeringsresultaten blijven goed. Het kwartaal werd ook gekenmerkt door een lage gecombineerde ratio en lage waardeverminderingen op kredieten. Die waardeverminderingen omvatten ook de lagere, zij het nog altijd aanzienlijke waardeverminderingen voor kredieten in Ierland.

De afronding van de verkoop van Warta had een positieve invloed van 0,3 miljard euro op het tweedekwartaalresultaat en van 0,7 miljard euro op het kapitaal. Onze Tier 1-ratio verhoogt daardoor met 0,7%.

Daarnaast zal de afronding van de verkoop van KBL European Private Bankers in het derde kwartaal van 2012 een aanzienlijk bedrag aan kapitaal (ongeveer 0,7 miljard euro) vrijmaken voor KBC en zijn Tier 1-ratio met 0,7% verhogen.

Daarnaast rondde KBC de eerder aangekondigde verkoop van Żagiel, de consumentenkredietverlener in Polen, aan Banco Santander af nadat het van de toezichthouder de vereiste goedkeuringen had gekregen.

Gezien de vooruitgang die in de respectieve desinvesteringsprocessen is geboekt, werd een grondige beoordeling van de waarde van de activiteiten van Absolut Bank (Rusland), NLB (Slovenië), KBC Banka (Servië), KBC Bank Deutschland (Duitsland) en Antwerpse Diamantbank (België) gemaakt. Gegeven onze vastberadenheid om deze desinvesteringen uit te voeren, hebben we beslist vier van deze activiteiten te herclassificeren onder IFRS5 en waardeverminderingen te boeken voor deze dossiers. Die waardeverminderingen hebben een impact op het resultaat van 1,2 miljard euro na belastingen. Omdat de waardeverminderingen voor een groot deel betrekking hebben op goodwill is de invloed op het reglementaire kapitaal beduidend kleiner. Die bedraagt 0,6 miljard euro. Die negatieve invloed op het kapitaal wordt volledig gecompenseerd op het ogenblik dat de desinvesteringen worden afgerond, voornamelijk door het vrijkomen van risicogewogen activa (5 miljard euro in totaal).

Met die beslissingen is de volatiliteit van onze winst en dus ook de risicoblootstelling van ons bedrijf verder gedaald.

Dat alles resulteerde in een stijging van de Tier 1-kapitaalratio tot 13,6% in het tweede kwartaal van 2012. Rekening houdend met alle ondertekende maar nog niet afgeronde overeenkomsten bedraagt de Tier 1-ratio 15,4%. Onze geschatte common equity ratio volgens het Basel 3-kader per einde 2013 bedraagt 9,5% (fully loaded).

Het blijft onze ambitie om 4,67 miljard euro staatssteun (vóór premies) terug te betalen tegen eind 2013, zoals is vastgelegd in het Europese plan. We werken er aan om een groot deel daarvan terug te betalen voor eind 2012.

We verbeterden onze al sterke liquiditeitspositie met een loan-to-depositratio van 83% eind juni. De financieringsbehoefte voor 2012 is volledig gedekt en onze financieringsbuffer is versterkt.

We zullen ons strategisch plan verder uitvoeren met dezelfde toewijding en vastberadenheid zodat we de staatssteun tijdig kunnen terugbetalen. Daarnaast willen we een actieve rol blijven spelen in de Europese financiële sector, ten voordele van onze cliënten, werknemers, aandeelhouders en andere stakeholders.”

KBC heeft zijn blootstelling aan Zuid-Europese overheidsobligaties in het tweede kwartaal met bijna de helft verlaagd door zijn posities in Spaanse en Italiaanse overheidsobligaties sterk te verlagen.

De belangrijkste uitzonderlijke en niet-operationele factoren die een invloed hadden op het IFRS-resultaat voor het tweede kwartaal van 2012 waren:

- **De afronding van de verkoop van Warta**

Op 2 juli 2012 werd de verkoop van de Poolse verzekeringsmaatschappij Warta aan Talanx International AG afgerond. Dat had een positieve invloed van 0,3 miljard euro op het tweedekwartaalresultaat en van 0,7 miljard euro op het kapitaal. Bijgevolg was het core Tier 1-kapitaal van de groep aan het eind van het tweede kwartaal van 2012 gestegen met net geen 0,7% tegenover het vorige kwartaal.

- **De waardeverminderingen op de te desinvesteren maatschappijen**

KBC heeft beslist waardeverminderingen te boeken met een impact op het resultaat van -1,2 miljard euro na belastingen. Dat heeft betrekking op resterende desinvesteringsdossiers, namelijk Absolut Bank (Rusland), NLB (Slovenië), KBC Banka (Servië), KBC Bank Deutschland (Duitsland) en Antwerpse Diamantbank (België). Omdat de waardeverminderingen voor een groot deel betrekking hebben op goodwill is de invloed op het reglementaire kapitaal beduidend kleiner. Die bedraagt 0,6 miljard euro. Die negatieve invloed op het kapitaal wordt volledig gecompenseerd op het ogenblik dat de desinvesteringen worden afgerond, voornamelijk door het vrijkomen van risicogewogen activa (5 miljard euro in totaal).

Het belangrijkste speciaal element dat een invloed had op het onderliggende resultaat voor het tweede kwartaal van 2012 was:

- **Ierland**

De recente economische indicatoren laten een veerkrachtige Ierse export zien, blijvend sterke buitenlandse directe investeringen en een vooruitgang in het terugdringen van het begrotingstekort. De EU en het IMF blijven dan ook positief in hun beoordelingen. Hoewel de betalingsachterstand van hypotheekleningen blijft toenemen, is het tempo opvallend afgenomen tegenover 2011. Dat heeft ook een positieve invloed op het aantal non-performing kredieten. Er zijn eerste, aarzelende tekenen dat de huizenprijzen zich stabiliseren, maar het binnenlandse vertrouwen blijft broos. De dekkingswaarden van commercieel vastgoed blijven dalen omdat alle Ierse banken hun schulden proberen af te bouwen in een illiquide markt. Bijgevolg werd er in het tweede kwartaal van 2012 een voorziening voor kredietverliezen aangelegd van 136 miljoen euro. We schatten dat de waardeverminderingen in KBC Ierland voor het volledige jaar tussen 500 en 600 miljoen euro zullen liggen.

Met een *pro forma* totale Tier 1-ratio van 15,4% en een core Tier 1-ratio van 13,4% (de impact van de desinvestering van Kredyt Bank en KBL epb inbegrepen) blijft de solvabiliteit stevig.

Johan Thijs besluit: "In het tweede kwartaal werden de goede commerciële resultaten overschaduwed door de waardeverminderingen op de resterende desinvesteringen. We blijven ons resoluut inzetten om onze cliëntenbasis in onze kernmarkten België en Centraal- en Oost-Europa goed te bedienen.”

Overzicht (geconsolideerd)	2kw2011	1kw2012	2kw2012	Cumul. 1h2011	Cumul. 1h2012
Nettoresultaat, volgens IFRS (in miljoenen euro)	333	380	-539	1 154	-160
Nettowinst per aandeel, gewoon, volgens IFRS (in euro) ¹	0,54	0,71	-1,99	2,52	-1,28
Onderliggend nettoresultaat (in miljoenen euro)	528	455	372	1 186	827
Onderliggende nettowinst per aandeel, gewoon (in euro) ¹	1,11	0,93	0,69	2,61	1,62
Samenstelling onderliggend nettoresultaat per divisie (in miljoenen euro)					
België	238	266	226	518	492
Centraal- en Oost-Europa	146	118	188	269	306
Merchantbanking	63	42	-65	240	-23
Groepscenter	81	30	23	158	52
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	33,8	32,2	28,5	33,8	28,5

¹ Opmerking: de verwachte te betalen coupon op de kernkapitaaleffecten die zijn uitgegeven aan de Belgische en de Vlaamse overheid, wordt (pro rata) afgetrokken van de winst in de berekening van de nettowinst per aandeel; tevens wordt een eventuele betaalde penaltypremie afgetrokken.

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

Financiële hoofdlijnen van het tweede kwartaal van 2012, in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012:

- Goede commerciële resultaten overschaduwed door waardeverminderingen op de resterende desinvesteringen. Dat heeft geleid tot een negatief resultaat.
- Daling van de nettorente-inkomsten door lagere herbeleggingsrente en hogere kosten voor schuldemissies.
- Degelijke groei van krediet- en depositovolumes.
- Uitstekende gecombineerde ratio van 89% year-to-date.
- Hogere verkoop van tak 23-producten.
- Nettoprovisie-inkomsten licht gestegen dankzij hogere fees op beleggingsfondsen en de succesvolle verkoop van tak 23-producten.
- De onderliggende kosten-inkomstenratio bedroeg 58% year-to-date.
- Lage kredietkostenratio van 0,59% year-to-date, bijna volledig voor rekening van Ierland. Zonder Ierland zou die ratio 0,18% bedragen.
- Sterke liquiditeit met een uitstekende loan-to-depositratio van 83%. Dat is nog beter dan de 90% van het eerste kwartaal van 2012.
- Solvabiliteit: blijvend sterke kapitaalbasis: de *pro forma* Tier 1-ratio – inclusief de impact van de desinvesteringen waarvoor tot op heden een overeenkomst is ondertekend – bedraagt ongeveer 15,4% (met een core Tier 1-ratio van 13,4%).

Financiële hoofdlijnen 2kw2012 (onderliggend)

Johan Thijs, groeps-CEO, vat het **onderliggende** resultaat voor het tweede kwartaal van 2012 als volgt samen:

De bruto-opbrengsten profiteerden van stabiele provisie-inkomsten en goede commerciële verzekeringsresultaten.

- De onderliggende nettorente-inkomsten bedroegen 1 150 miljoen euro, een daling van 17% ten opzichte van vorig jaar en van 5% ten opzichte van het vorige kwartaal. De daling ten opzichte van vorig jaar was voor een deel toe te schrijven aan de deconsolidatie van KBL epb, Fidea en ook Centea. Die factoren buiten beschouwing gelaten, zijn de nettorente-inkomsten jaar-op-jaar 10% gedaald. De nettorentemarge voor het betrokken kwartaal bedroeg 1,82%, 11 basispunten lager dan het vorige kwartaal en 18 basispunten onder het uitzonderlijk hoge niveau van een jaar geleden. Dat is voornamelijk het gevolg van de verkoop van de hoogrentende Zuid-Europese overheidsobligaties en van de hogere kosten voor schuldemissies. In divisie België stegen de krediet- en depositovolumes zowel ten opzichte van vorig jaar als van vorig kwartaal (kredieten: +6% jaar-op-jaar en +2% kwartaal-op-kwartaal; deposito's: +5% jaar-op-jaar en kwartaal-op-kwartaal). De kredietportefeuille in divisie Centraal- en Oost-Europa steeg met 4% jaar-op-jaar (dankzij Tsjechië en Slowakije) en met 2% kwartaal-op-kwartaal. De deposito's stegen er met 3% jaar-op-jaar en bleven stabiel kwartaal-op-kwartaal. De kredietportefeuille van divisie Merchantbanking steeg met 1% jaar-op-jaar en kwartaal-op-kwartaal, terwijl de depositobasis daalde met 28% jaar-op-jaar (voornamelijk in het laatste kwartaal van 2011 en vooral ten gevolge van de gedaalde kortetermijndeposito's bij onze vestiging in New York en bij KBC Bank Ireland). Maar ze steeg met 2% kwartaal-op-kwartaal.
- De verzekeringsactiviteiten zetten een knap commercieel resultaat neer in het tweede kwartaal van 2012, zowel voor Leven als Schade. Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies 132 miljoen euro, een stijging van 6% ten opzichte van vorig jaar en van 12% ten opzichte van het vorige kwartaal. Rekening gehouden met de deconsolidatie van Fidea en Vitis stijgen ze met 14% jaar-op-jaar.
De Schadeverzekeringen werden gekenmerkt door een goed premieniveau, relatief lage schadeclaims en een matig beleggingsresultaat. De gecombineerde ratio sinds het begin van het jaar bedroeg een uitstekende 89%.
Op kwartaalbasis was er in het Levenbedrijf een toename van de verkoop van levensverzekeringsproducten met 21% (dankzij de gestegen verkoop van tak 23-producten). Jaar-op-jaar is die verkoop met maar liefst 62% gestegen.
De verzekeringsresultaten zijn mee bepaald door de beleggingsopbrengsten en -lasten en door de algemene beheerskosten. Vooral de beleggingsopbrengsten waren matig tijdens het kwartaal voor zowel Leven als Schade.
- Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde bedroeg het afgelopen kwartaal 113 miljoen euro. Dat is heel wat lager dan in het vorige kwartaal maar hoger dan een jaar geleden. Die post werd beïnvloed door belangrijke negatieve "credit value adjustments" in het tweede kwartaal.
- Het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa bedroeg voor het tweede kwartaal van 2012 6 miljoen euro, een daling ten opzichte van het gemiddelde van 42 miljoen euro voor de vorige vier kwartalen. Dat resultaat werd bepaald door de meerwaarden op de verkoop van aandelen, die grotendeels werden tenietgedaan door de verliezen op obligaties.
- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 310 miljoen euro, dat is een stijging van 1% kwartaal-op-kwartaal maar een daling van 21% jaar-op-jaar. Dat verschil met het vorige jaar is voornamelijk toe te schrijven aan de deconsolidatie van KBL epb, Fidea en Centea. Die factoren buiten beschouwing gelaten, zijn de inkomsten jaar-op-jaar 4% gedaald. Het beheerd vermogen bedroeg 150 miljard euro (exclusief KBL epb). Dat is 4% minder dan een jaar eerder en 2% minder dan het eerste kwartaal van 2012 als gevolg van een netto-uitstroom.
- De overige netto-inkomsten bedroegen 53 miljoen euro.

Exploitatiekosten goed onder controle.

- De exploitatiekosten bedroegen 1 016 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012. Dat is een daling van 8% kwartaal-op-kwartaal en van 12% jaar-op-jaar. Het verschil ten opzichte van vorig jaar was grotendeels toe te schrijven aan de deconsolidatie van KBL epb, Fidea en Centea. Het verschil ten opzichte van het vorige kwartaal werd ook beïnvloed door bankenheffingen, met name de Hongaarse bankenheffing voor een heel jaar die in het eerste kwartaal werd aangerekend en het bedrag dat werd gerecupereerd uit het Belgische depositogarantiestelsel in het tweede kwartaal (dat de bijkomende bankenheffing in België gedeeltelijk compenseert). Exclusief de gedeconsolideerde maatschappijen en de bankenheffingen zijn de onderliggende kosten met 1% gestegen tegenover het vorige kwartaal. De kosten-inkomstenratio sinds het begin van het jaar bedroeg 58%. Dat geeft duidelijk aan dat de kosten goed onder controle blijven.

Kredietkosten algemeen laag, gedaalde maar nog altijd aanzienlijke kredietvoorzieningen voor Ierland.

- De waardeverminderingen op kredieten bedroegen in het tweede kwartaal 198 miljoen euro. Dat is meer dan de 164 miljoen euro van een jaar geleden, maar minder dan de 261 miljoen euro van het vorige kwartaal. Dat cijfer is grotendeels een gevolg van de waardeverminderingen op kredieten van 136 miljoen euro in Ierland, terwijl in de andere bedrijfsactiviteiten de kredietkosten laag waren. Bijgevolg bedroeg de kredietkostenratio op jaarbasis 0,59%. Daarin is het aandeel van de Belgische retailportefeuille met 0,04% erg laag (ter vergelijking: 0,10% voor boekjaar 2011), dat van Centraal- en Oost-Europa bedraagt 0,42% (een daling ten opzichte van de 1,59% voor boekjaar 2011, dat vooral bepaald was door Hongarije en Bulgarije) en Merchantbanking 1,38% (een lichte stijging ten opzichte van de 1,36% voor het boekjaar 2011). Als Ierland buiten beschouwing wordt gelaten, ligt de kredietkostenratio voor Merchantbanking op het lage niveau van 0,14% (gedaald ten opzichte van de 0,59% voor het boekjaar 2011).
- De bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bedroegen 24 miljoen euro en de overige waardeverminderingen bedroegen 18 miljoen euro in het tweede kwartaal.

Stevige solvabiliteitspositie volgens Basel II.

- De Tier 1-ratio van de groep (volgens Basel II) bedroeg een stevige 13,6% op 30 juni 2012 (core Tier 1: 11,8%), tegenover 13,4% aan het einde van het vorige kwartaal. Inclusief de impact van desinvesteringen waarvoor tot op heden een overeenkomst is ondertekend (Kredyt Bank en KBL epb) bedraagt de *pro forma* Tier 1-ratio zelfs ongeveer 15,4% (core Tier 1-ratio: 13,4%).
- De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen bedroeg op 30 juni 2012 een uitstekende 314%. Dat is een stijging ten opzichte van de 248% aan het einde van het vorige kwartaal.

Hoofdpijnen van het onderliggende resultaat per divisie.

- Divisie België leverde een winstbijdrage van 226 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012, tegenover 266 miljoen euro in het vorige kwartaal. Het kwartaal werd gekenmerkt door lagere nettorente-inkomsten als gevolg van lagere herbeleggingsrentes, een sterke verkoop van verzekeringen, fors stijgende provisie-inkomsten, lage waardeverminderingen op kredieten en hoge gerealiseerde meerwaarden op aandelen maar ook gerealiseerde minderwaarden op overheidsobligaties. Een bijkomende factor was het bedrag dat werd gerecupereerd uit het Belgische depositogarantiestelsel.
- Divisie Centraal- en Oost-Europa (Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije) boekte een winst van 188 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012, tegenover 118 miljoen euro in het vorige kwartaal. De resultaten van het tweede kwartaal zijn voornamelijk toe te schrijven aan lage waardeverminderingen op kredieten.
- Divisie Merchantbanking boekte een verlies van 65 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012, tegenover een winst van 42 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2012. Dat negatieve resultaat is deels toe te schrijven aan de hoge – zij het dalende – waardeverminderingen in Ierland en de negatieve “credit value adjustments” bij KBC Bank België. Zonder KBC Bank Ireland zou de nettowinst voor het tweede kwartaal van 2012 27 miljoen euro bedragen.
- Opmerking: de geplande desinvesteringen van de KBC-groep zijn opgenomen in het Groepscenter en niet in de respectieve divisies. Zo kunnen we een duidelijk overzicht verschaffen van de financiële resultaten van de behouden activiteiten enerzijds en van de geplande desinvesteringen anderzijds. In het tweede kwartaal van 2012 bedroeg het nettoresultaat van het Groepscenter 23 miljoen euro ten opzichte van 30 miljoen euro in het vorige kwartaal. Dat resultaat was grotendeels toe te schrijven aan Kredyt Bank, Absolut Bank, NLB en Warta.

Waardeverminderingen op desinvesteringdossiers domineren uitzonderlijke elementen.

- Het kwartaal werd ook gekenmerkt door een aantal uitzonderlijke elementen die niet behoren tot de gewone bedrijfsuitoefening en daarom niet zijn opgenomen in de onderliggende resultaten. Gezamenlijk hadden ze in het tweede kwartaal van 2012 een negatieve invloed van 0,9 miljard euro. Naast enkele kleinere posten waren de belangrijkste niet-operationele elementen in het tweede kwartaal van 2012:
 - De afronding van de verkoop van de Poolse verzekeringsmaatschappij Warta aan Talanx International AG die op 2 juli 2012 werd bekendgemaakt. Dat had een positieve invloed van 0,3 miljard euro op het tweedekwartaalresultaat na belastingen.
 - Na een grondige beoordeling van de waarde van de activiteiten van Absolut Bank (Rusland), NLB (Slovenië), KBC Banka (Servië), KBC Bank Deutschland (Duitsland) en Antwerpse Diamantbank (België) en gezien de vooruitgang die in de desinvesteringprocessen is geboekt, heeft KBC beslist om waardeverminderingen te boeken voor die dossiers. Die waardeverminderingen hebben een impact op het resultaat van 1,2 miljard euro na belastingen.

1h2012: resultaten per rubriek (IFRS)

Toelichting per rubriek van de resultatenrekening **volgens IFRS** voor het eerste halfjaar van 2012 (zie samenvattende tabel op de volgende pagina):

- Het IFRS-nettoresultaat voor het eerste halfjaar van 2012 bedroeg -160 miljoen euro, terwijl dat een jaar geleden 1 154 miljoen euro was.
- De nettorente-inkomsten bedroegen 2 451 miljoen euro, tegenover 2 801 miljoen euro het jaar voordien. De daling werd voornamelijk veroorzaakt door de deconsolidatie van KBL epb, Fidea en Centea. Jaar-op-jaar stegen de kredietvolumes met 3%. De cliëntendeposito's stegen met 5% in België en met 3% in Centraal-Europa, terwijl de depositobasis in de divisie Merchantbanking kromp met 28% (voornamelijk in het vierde kwartaal van 2011). De nettorentemarge daalde tot 1,82%, 18 basispunten lager dan het uitzonderlijk hoge cijfer van een jaar geleden.
- Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies 251 miljoen euro, een stijging van 5% ten opzichte van vorig jaar.

Voor de schadeverzekeringsactiviteiten bedroeg de gecombineerde ratio sinds het begin van het jaar een uitstekende 89% (87% in België, 95% in Centraal- en Oost-Europa), een verbetering ten opzichte van de 92% voor het boekjaar 2011.

In het Levenbedrijf was er, op vergelijkbare basis, een toename van de verkoop van levensverzekeringsproducten met 44% jaar-op-jaar (dankzij de gestegen verkoop van tak 23-producten).

De verzekeringsresultaten zijn mee bepaald door de beleggingsopbrengsten en -lasten en door de algemene beheerskosten. Vooral de beleggingsopbrengsten waren matig tijdens het kwartaal voor zowel Leven als Schade.

- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 613 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012. Dat is 3% meer dan een jaar geleden, onder andere dankzij de succesvolle verkoop van tak 23-producten. Het beheerd vermogen bedroeg 150 miljard euro (exclusief KBL epb). Dat is 4% minder dan een jaar geleden als gevolg van een netto-uitstroom.
- Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde (trading- en reëlewaarderesultaat) bedroeg 103 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012, tegenover 279 miljoen euro een jaar geleden. Onderliggend (d.w.z. zonder de uitzonderlijke posten, zoals waardecorrecties op gestructureerde kredieten, de waardering tegen reële waarde van onze eigen schulden, resultaten gerelateerd aan de stopzetting van activiteiten van KBC Financial Products, en nadat alle tradinggerelateerde opbrengstenposten onder deze post van de winst-en-verliesrekening zijn ondergebracht) bedroeg het trading- en reëlewaarderesultaat in het eerste halfjaar van 2012 439 miljoen euro, een stijging van maar liefst 22% ten opzichte van een jaar geleden. Dat was te danken aan het erg goede resultaat van de dealingroom, vooral in het eerste kwartaal.
- De overige inkomstencomponenten waren als volgt: de dividendinkomsten uit aandelenbeleggingen bedroegen 27 miljoen euro, het netto gerealiseerde resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa (obligaties en aandelen) bedroeg 41 miljoen euro en de overige netto-inkomsten bedroegen in totaal 441 miljoen euro, voornamelijk toe te schrijven aan de meerwaarde op de verkoop van Warta.
- De exploitatiekosten bedroegen 2 165 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012, dat is 3% lager dan een jaar geleden. Die daling was een gevolg van de desinvesteringen in 2011, maar ze werd wat afgevlakt door factoren als de inflatie en loonindexering. De onderliggende kosten-inkomstenratio van de bankactiviteiten, een maatstaf voor kostenefficiëntie, bedroeg eind juni 2012 58%. Dat is een verbetering ten opzichte van de 60% voor het boekjaar 2011.
- De totale waardeverminderingen bedroegen 1 746 miljoen euro voor het eerste halfjaar van 2012. De waardeverminderingen op leningen en vorderingen bedroegen 459 miljoen euro. Dat is een stijging ten opzichte van de 260 miljoen euro die werd geboekt in het eerste halfjaar van 2011 en voornamelijk te wijten aan het hoge bedrag dat werd geboekt voor Ierland. Bijgevolg bedroeg de kredietkostenratio op jaarbasis voor 2012 0,59%. Dat is nog altijd beter dan de 0,82% voor het boekjaar 2011. De waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bedroegen 79 miljoen euro. De waardeverminderingen op goodwill bedroegen in totaal 414 miljoen euro en de overige waardeverminderingen 794 miljoen euro. Die drie waardeverminderingen zijn toe te schrijven aan de geplande desinvesteringdossiers, hoofdzakelijk NLB, Absolut Bank, Antwerpse Diamantbank, KBC Banka en KBC Bank Deutschland.
- De winstbelasting bedroeg 202 miljoen euro voor het eerste halfjaar van 2012.
- Na de eerste zes maanden van 2012 bedroeg het totale eigen vermogen 16,7 miljard euro, ongewijzigd ten opzichte van het begin van het jaar. Dat komt voornamelijk omdat het nettoverlies voor het eerste halfjaar (-0,2 miljard euro) is meegeteld, door de aanzienlijke verandering van de herwaarderingsreserve voor voor verkoop beschikbare financiële activa (+0,8 miljard euro) en door de aftrek van de coupon op de niet-stemgerechtigde kernkapitaaleffecten uitgegeven aan de Belgische en de Vlaamse overheid (-0,6 miljard euro). De Tier 1-kapitaalratio van de groep – een maatstaf voor financiële draagkracht – bedroeg op 30 juni 2012 een stevige 13,6%.

Resultatenoverzicht volgens IFRS

Hieronder vindt u een overzicht van de winst-en-verliesrekening van de KBC-groep, gebaseerd op de *International Financial Reporting Standards* (IFRS). In het deel *Geconsolideerde financiële staten* van het kwartaalverslag vindt u een volledig overzicht van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening en balans volgens IFRS. In datzelfde deel vindt u ook een vereenvoudigd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, van de eigenvermogensmutaties en de kasstromentabel, evenals verschillende toelichtingen bij de rekeningen. Om u een duidelijk inzicht te verschaffen in de onderliggende gang van zaken, publiceert KBC (in het volgende deel) ook zijn 'onderliggende' resultaten.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening, KBC-groep, volgens IFRS (in miljoenen euro)	1kw 2011	2kw 2011	3kw 2011	4kw 2011	1kw 2012	2kw 2012	3kw 2012	4kw 2012	Cumul 1h2011	Cumul 1h2012
Nettorente-inkomsten	1 395	1 406	1 341	1 337	1 261	1 190	-	-	2 801	2 451
Rente-inkomsten	3 047	3 195	2 910	2 732	2 695	2 563	-	-	6 241	5 258
Rentelasten	-1 651	-1 789	-1 569	-1 395	-1 434	-1 374	-	-	-3 440	-2 808
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	1 141	974	972	1 033	884	890	-	-	2 115	1 774
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	-1 012	-840	-812	-877	-752	-757	-	-	-1 852	-1 509
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-17	-8	-18	-1	-14	-1	-	-	-25	-14
Dividendinkomsten	12	41	17	15	6	21	-	-	53	27
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	472	-194	-892	436	60	43	-	-	279	103
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	34	42	10	83	32	9	-	-	76	41
Nettoprovisie-inkomsten	300	297	281	287	304	309	-	-	597	613
Ontvangen provisies	518	530	480	514	492	479	-	-	1 048	970
Betaalde provisies	-218	-233	-200	-227	-188	-170	-	-	-452	-358
Overige netto-inkomsten	92	110	-149	3	73	368	-	-	202	441
Totale opbrengsten	2 416	1 829	749	2 317	1 853	2 072	-	-	4 245	3 925
Exploitatiekosten	-1 143	-1 081	-1 077	-1 043	-1 132	-1 033	-	-	2 224	-2 165
Bijzondere waardeverminderingen	-105	-332	-940	-746	-273	-1 473	-	-	-437	-1 746
op leningen en vorderingen	-97	-164	-473	-599	-261	-198	-	-	-260	-459
op voor verkoop beschikbare activa	-6	-118	-223	-71	-5	-75	-	-	-124	-79
op goodwill	0	-17	-62	-41	0	-414	-	-	-17	-414
op overige	-2	-33	-183	-35	-7	-786	-	-	-35	-794
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	1	0	-23	-35	-9	17	-	-	1	8
Resultaat vóór belastingen	1 170	416	-1 292	492	439	-417	-	-	1 585	22
Belastingen	-334	-76	165	-75	-93	-110	-	-	-411	-202
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	-445	26	40	-8	-	-	0	33
Resultaat na belastingen	835	340	-1 571	443	387	-535	-	-	1 175	-148
toerekenbaar aan minderheidsbelangen	14	6	8	6	7	5	-	-	20	12
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	821	333	-1 579	437	380	-539	-	-	1 154	-160
België	385	158	-348	226	489	204	-	-	543	694
Centraal- en Oost-Europa	141	145	-91	94	119	171	-	-	286	290
Merchantbanking	203	69	-255	-225	17	-65	-	-	272	-48
Groepscenter	92	-39	-885	342	-246	-849	-	-	54	-1 096
Nettowinst per aandeel, gewoon (in euro)	1,98	0,54	-5,08	0,63	0,71	-1,99	-	-	2,52	-1,28
Nettowinst per aandeel, verwaterd (in euro)	1,98	0,54	-5,08	0,63	0,71	-1,99	-	-	2,52	-1,28

Hoofdlijnen, geconsolideerde balans en ratio's, KBC-groep (in miljoenen euro of in procenten)	31-03-2011	30-06-2011	30-09-2011	31-12-2011	31-03-2012	30-06-2012	30-09-2012	31-12-2012
Totaal activa	322 493	312 899	305 109	285 382	290 635	285 848	-	-
Leningen en voorschotten aan cliënten*	147 625	143 182	143 451	138 284	135 980	133 326	-	-
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)*	88 839	85 144	74 062	65 036	65 853	64 227	-	-
Deposito's van cliënten en schuld papier*	192 412	188 116	184 453	165 226	166 551	163 685	-	-
Technische voorzieningen, vóór herverzekering*	23 870	24 084	21 064	19 914	19 925	19 539	-	-
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen*	6 568	6 638	6 787	7 014	7 871	8 856	-	-
Eigen vermogen van aandeelhouders	11 011	11 500	9 834	9 756	10 949	9 687	-	-
Niet-stemrecht-verlenende kernkapitaaleffecten	7 000	7 000	7 000	6 500	6 500	6 500	-	-
Ratio's KBC-groep (gebaseerd op onderliggende resultaten, sinds het begin van het jaar)								
Rendement op eigen vermogen				5%		11,7%	-	-
Kosten-inkomstenratio bankactiviteiten				60%		58%	-	-
Gecombineerde ratio schadeverzekeringsactiviteiten				92%		89%	-	-
Solvabiliteit KBC-groep								
Tier 1-ratio				12,3%		13,6%	-	-
Core Tier 1-ratio				10,6%		11,8%	-	-

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

Overzicht van de onderliggende resultaten

Om u meer inzicht te verschaffen in de gang van zaken, verstrekt KBC u, behalve de cijfers volgens IFRS, ook enkele 'onderliggende' cijfers. De verschillen met de IFRS-cijfers hebben te maken met de uitsluiting van uitzonderlijke of niet-operationele elementen en een andere boekhoudkundige verwerking van bepaalde hedgingresultaten en kapitaalmarktinkomsten. Gezien hun aard en omvang is het belangrijk de resultaten voor die factoren aan te passen voor een goed begrip van de resultaatsontwikkeling. In het deel *Geconsolideerde financiële staten* van het kwartaalverslag, onder *Toelichtingen bij de segmentinformatie*, vindt u een volledige verklaring van de verschillen tussen de resultaten volgens IFRS en de onderliggende cijfers. Hieronder vindt u een aansluitingstabel voor het nettoresultaat.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de KBC-groep, onderliggend (in miljoenen euro)	1kw 2011	2kw 2011	3kw 2011	4kw 2011	1kw 2012	2kw 2012	3kw 2012	4kw 2012	Cumul 1h2011	Cumul 1h2012
Nettorente-inkomsten	1 374	1 390	1 342	1 298	1 211	1 150	-	-	2 764	2 361
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	1 141	975	972	1 033	884	890	-	-	2 116	1 774
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	-1 016	-843	-817	-880	-752	-757	-	-	-1 859	-1 509
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-17	-8	-18	-1	-14	-1	-	-	-26	-14
Dividendinkomsten	8	37	14	15	5	21	-	-	45	26
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	259	102	10	138	326	113	-	-	361	439
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	53	42	11	85	31	6	-	-	95	37
Nettoprovisie-inkomsten	399	394	367	374	306	310	-	-	794	616
Overige netto-inkomsten	73	72	-210	12	-8	53	-	-	145	46
Totale opbrengsten	2 274	2 161	1 673	2 075	1 989	1 786	-	-	4 434	3 776
Exploitatiekosten	-1 227	-1 155	-1 172	-1 133	-1 110	-1 016	-	-	-2 382	-2 126
Bijzondere waardeverminderingen	-105	-333	-740	-730	-271	-241	-	-	-439	-512
op leningen en vorderingen	-97	-164	-475	-599	-261	-198	-	-	-261	-459
op voor verkoop beschikbare activa	-6	-135	-228	-85	-5	-24	-	-	-141	-29
op goodwill	0	0	0	0	0	0	-	-	0	0
op overige	-2	-35	-38	-46	-5	-18	-	-	-37	-24
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	1	0	-23	-35	-9	-9	-	-	1	-19
Resultaat vóór belastingen	943	673	-262	177	599	520	-	-	1 615	1 119
Belastingen	-271	-138	22	-9	-136	-144	-	-	-410	-280
Resultaat na belastingen	671	534	-240	167	463	376	-	-	1 206	839
toerekenbaar aan minderheidsbelangen	14	6	8	7	7	5	-	-	20	12
 toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	658	528	-248	161	455	372	-	-	1 186	827
België	280	238	32	251	266	226	-	-	518	492
Centraal- en Oost-Europa	123	146	-40	98	118	188	-	-	269	306
Merchantbanking	177	63	-196	-153	42	-65	-	-	240	-23
Groepscenter	77	81	-44	-35	30	23	-	-	158	52
Nettowinst per aandeel, gewoon (in euro)	1,50	1,11	-1,17	-0,19	0,93	0,69	-	-	2,61	1,62
Nettowinst per aandeel, verwaterd (in euro)	1,50	1,11	-1,17	-0,19	0,93	0,69	-	-	2,61	1,62

Aansluiting van het onderliggende resultaat en het resultaat volgens IFRS KBC-groep (in miljoenen euro)	1kw 2011	2kw 2011	3kw 2011	4kw 2011	1kw 2012	2kw 2012	3kw 2012	4kw 2012	Cumul 1h2011	Cumul 1h2012
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, onderliggend	658	528	-248	161	455	372	-	-	1 186	827
+ reëlewaardeveranderingen van ALM-afdekkingsderivaten	96	-77	-245	-46	45	-29	-	-	19	16
+ winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's	124	-86	-618	164	189	-14	-	-	39	175
+ reële waarde van CDO-garantie en commitment fee	-10	-22	-10	-10	-40	-18	-	-	-31	-58
+ waardeverminderingen op goodwill	0	-17	-57	-41	0	-16	-	-	-17	-16
+ resultaat m.b.t. 'legacy' structured derivative business (KBC FP)	14	43	5	-12	-11	-7	-	-	57	-19
+ reëlewaardeveranderingen eigen schuldinstrumenten	-16	-25	185	215	-340	41	-	-	-41	-300
+ resultaten van desinvesteringen	-45	-12	-591	8	81	-868	-	-	-56	-787
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij: IFRS	821	333	-1 579	437	380	-539	-	-	1 154	-160

Overige informatie

Strategische hoofdlijnen en belangrijkste gebeurtenissen

- De kernstrategie van KBC blijft gericht op bankverzekeren in België en een selectie van landen in Centraal- en Oost-Europa (Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije). In overeenstemming met zijn strategisch plan is de groep al goed opgeschoten met de verkoop of afbouw van een aantal (niet-kern)activiteiten (zie verder).
- In het tweede kwartaal van 2012 hebben we met succes de uitvoering van ons strategisch herfocuseringsplan voortgezet:
 - Op 11 mei 2012 ondertekenden de raden van bestuur van Kredyt Bank en Bank Zachodni WBK het fusieplan en het verzoek aan de financiële toezichthouder tot goedkeuring van de fusie van beide banken. Er werd een ruilverhouding vooropgesteld van 6,96 aandelen van Bank Zachodni WBK voor 100 aandelen van Kredyt Bank. De fusie is onderworpen aan de goedkeuring van de financiële toezichthouder. Het fusieplan werd goedgekeurd door de aandeelhouders van beide ondernemingen op 30 juli 2012.
 - Op 14 mei 2012 werd KBC Autolease Polska Sp. z o.o., een volle dochter van KBC Lease Belgium NV, overgenomen door Business Lease Group, toonaangevend expert in 'full operational service leasing' en mobiliteitsgerelateerde diensten in Nederland en Centraal-Europa (Polen, Tsjechië, Slowakije en Hongarije). Gezien de omvang en de aard van de betrokken activiteiten had die verkoop geen wezenlijke invloed op de winst en het kapitaal van de KBC-groep.
 - Op 2 juli 2012 werd de afronding van de verkoop van de Poolse verzekeringsmaatschappij Warta aan Talanx International AG bekendgemaakt. Dat had een positieve invloed van 0,3 miljard euro op het tweedekwartaalresultaat en van 0,7 miljard euro op het kapitaal. Bijgevolg was het core Tier 1-kapitaal van de groep aan het eind van het tweede kwartaal van 2012 gestegen met net geen 0,7% tegenover het vorige kwartaal.
 - Na zorgvuldig afwegen en in overleg met alle betrokken partijen besliste KBC op 2 juli 2012 niet deel te nemen aan de kapitaalverhoging die was voorgesteld door NLB en de Sloveense overheid.
 - Op 31 juli 2012 rondde KBC de op 10 oktober 2011 aangekondigde verkoop af van zijn privatebankingdochter KBL European Private Bankers aan Precision Capital S.A. voor een totaalbedrag van ongeveer 1 miljard euro. Er wordt verwacht dat de verkoop voor KBC een aanzienlijk kapitaalbedrag (ongeveer 0,7 miljard euro) zal vrijmaken, waardoor zijn Tier 1-ratio in het derde kwartaal van 2012 met 0,7% zal stijgen.
 - Na het verkrijgen van de nodige goedkeuringen van de toezichthouder op 31 juli 2012 rondde KBC Bank de verkoop af van 100% van de aandelen van Żagiel, zijn consumerfinancemaatschappij in Polen, aan Santander Consumer Finance S.A., de Poolse consumerfinancedochter van Santander Group, voor een totale aankoopprijs van 10 miljoen Poolse zloty.
 - Een aantal bedrijven staat nog op het desinvesteringsprogramma. De desinvesteringsprocessen voor KBC Bank Deutschland, KBC Banka, Antwerpse Diamantbank en Absolut Bank zijn opgestart.
 - Gezien de vooruitgang die in de respectieve desinvesteringsprocessen is geboekt, werd een grondige beoordeling van de waarde van de activiteiten van Absolut Bank (Rusland), NLB (Slovenië), KBC Banka (Servië), KBC Bank Deutschland (Duitsland) en Antwerpse Diamantbank (België) gemaakt. Gegeven onze vastberadenheid om deze desinvesteringen uit te voeren, hebben we beslist vier van deze activiteiten te herclassificeren onder IFRS5 en waardeverminderingen te boeken voor deze dossiers. Die waardeverminderingen hebben een impact op het resultaat van 1,2 miljard euro na belastingen. Omdat de waardeverminderingen voor een groot deel betrekking hebben op goodwill is de invloed op het reglementaire kapitaal beduidend kleiner. Die bedraagt 0,6 miljard euro. Die negatieve invloed op het kapitaal wordt volledig gecompenseerd op het ogenblik dat de desinvesteringen worden afgerond, voornamelijk door het vrijkomen van risicogewogen activa (5 miljard euro in totaal).
- Andere belangrijke gebeurtenissen in het eerste halfjaar van 2012:
 - Op 2 januari 2012 heeft KBC 500 miljoen euro staatssteun terugbetaald (plus een premie van 15%) aan de Belgische federale overheid.
 - De belangrijkste doelstelling van KBC is en blijft het strategische plan dat werd goedgekeurd door de Europese Commissie binnen het afgesproken tijds kader uit te voeren en de Belgische overheden tijdig terug te betalen. KBC werkt er aan om een aanzienlijk deel van de federale staatssteun voor het einde van dit jaar terug te betalen. KBC neemt zich ook voor een reglementaire Tier 1-kapitaalratio van 11% aan te houden, in overeenstemming met de Basel II-solvabiliteitsregels.
 - De recente economische indicatoren laten een veerkrachtige Ierse export zien, blijvend sterke buitenlandse directe investeringen en een vooruitgang in het terugdringen van het begrotingstekort. De EU en het IMF blijven dan ook positief in hun beoordelingen. Hoewel de betalingsachterstand van hypotheekleningen blijft toenemen, is het tempo opvallend afgenomen tegenover 2011. Dat heeft ook een positieve invloed op het aantal non-performing kredieten. Er zijn eerste, aarzelende tekenen dat de huizenprijzen zich stabiliseren, maar het binnenlandse vertrouwen blijft

broos. De dekkingswaarden van commercieel vastgoed blijven dalen omdat alle Ierse banken hun schulden proberen af te bouwen in een illiquide markt. Bijgevolg werd er in het tweede kwartaal van 2012 een voorziening voor kredietverliezen aangelegd van 136 miljoen euro. We schatten dat de waardeverminderingen in KBC Ireland voor het volledige jaar tussen 500 en 600 miljoen euro zullen liggen.

- Net zoals in de vorige kwartalen heeft KBC stappen genomen om de volatiliteit in zijn resultaten te beperken. We hebben onze blootstelling aan Zuid-Europese overheidsobligaties bijna gehalveerd in het tweede kwartaal door onze posities in Spaanse en Italiaanse overheidsobligaties te verlagen.

Verklaring m.b.t. risico

- De KBC-groep is hoofdzakelijk actief als bank-verzekeraar en vermogensbeheerder en loopt daardoor een aantal typische risico's, zoals – maar zeker niet uitsluitend – kredietrisico, interestrisico, marktrisico, muntrisico, liquiditeitsrisico, risico van aangegane verzekeringsverplichtingen, operationeel risico, risico ten aanzien van opkomende markten, wijzigingen in regelgeving, betwistingen van cliënten en de economie in het algemeen. Dat zowel de macro-economische omstandigheden als de lopende herstructureringsplannen een negatieve invloed kunnen hebben op de waarde van activa of bijkomende kosten kunnen genereren boven de verwachte niveaus maakt deel uit van het bedrijfsrisico.
- U vindt informatie met betrekking tot het risicobeheer in het jaarverslag, de *extended quarterly reports* en de *risk reports* van KBC, die beschikbaar zijn op www.kbc.com.
- De neerwaartse risico's voor de economische groei in 2012 en 2013 zijn de afgelopen maanden verder toegenomen. Ze zijn voornamelijk verbonden met de aanhoudende crisis in de EMU en de onzekerheid over het fiscale beleid in de VS na de verkiezingen van november (de zogenaamde 'fiscal cliff'). Op de eerste plaats blijft een geloofwaardige en duurzame oplossing voor de overheidsschuldencrisis in de EMU noodzakelijk om het algemene vertrouwen te herstellen en de financiële sector te stabiliseren.

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

Geconsolideerde financiële staten

volgens IFRS, KBC Groep, 2kw 2012 en
1h 2012

Nagezien door de commissaris

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

In miljoenen euro	Toelichting	2kw 2011	1kw 2012	2kw 2012	1h 2011	1h 2012
Nettorente-inkomsten	3	1 406	1 261	1 190	2 801	2 451
Rente-inkomsten		3 195	2 695	2 563	6 241	5 258
Rentelasten		- 1 789	- 1 434	- 1 374	- 3 440	- 2 808
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	9	974	884	890	2 115	1 774
Niet-leven		468	438	442	918	880
Leven		506	446	448	1 196	894
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	9	- 840	- 752	- 757	- 1 852	- 1 509
Niet-leven		- 245	- 234	- 243	- 479	- 477
Leven		- 595	- 518	- 514	- 1 374	- 1 033
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	9	- 8	- 14	- 1	- 25	- 14
Dividendinkomsten		41	6	21	53	27
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		- 194	60	43	279	103
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	6	42	32	9	76	41
Nettoprovisie-inkomsten	7	297	304	309	597	613
Ontvangen provisies		530	492	479	1 048	970
Betaalde provisies		- 233	- 188	- 170	- 452	- 358
Overige netto-inkomsten	8	110	73	368	202	441
TOTALE OPBRENGSTEN		1 829	1 853	2 072	4 245	3 925
Exploitatiekosten	12	- 1 081	- 1 132	- 1 033	- 2 224	- 2 165
Personeelskosten		- 648	- 635	- 639	- 1 285	- 1 273
Algemene beheerskosten		- 351	- 416	- 316	- 772	- 732
Afschrijvingen vaste activa		- 83	- 81	- 79	- 167	- 159
Bijzondere waardeverminderingen	14	- 332	- 273	- 1 473	- 437	- 1 746
op leningen en vorderingen		- 164	- 261	- 198	- 260	- 459
op voor verkoop beschikbare financiële activa		- 118	- 5	- 75	- 124	- 79
op goodwill		- 17	0	- 414	- 17	- 414
op overige		- 33	- 7	- 786	- 35	- 794
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen		0	- 9	17	1	8
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		416	439	- 417	1 585	22
Belastingen		- 76	- 93	- 110	- 411	- 202
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	46	0	40	- 8	0	33
RESULTAAT NA BELASTINGEN		340	387	- 535	1 175	- 148
Toerekenbaar aan belangen van derden		6	7	5	20	12
<i>waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>		0	0	0	0	0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij		333	380	- 539	1 154	- 160
<i>waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>		0	40	- 8	0	33
Winst per aandeel, in euro						
Gewoon		0,54	0,71	-1,99	2,52	-1,28
Verwaterd		0,54	0,71	-1,99	2,52	-1,28

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

In miljoenen euro	2kw 2011	1kw 2012	2kw 2012	1h 2011	1h 2012
RESULTAAT NA BELASTINGEN	340	387	- 535	1 175	- 148
toerekenbaar aan belangen van derden	6	7	5	20	12
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	333	380	- 539	1 154	- 160
NIET GEREALISEERDE RESULTATEN ERKEND IN EIGEN VERMOGEN					
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor aandelen	- 25	38	- 47	- 35	- 10
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor obligaties	224	732	93	- 67	825
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor andere activa	0	0	0	- 1	0
Nettowijziging van de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	- 27	- 6	- 118	144	- 123
Nettowijziging van de omrekeningsverschillen	- 6	107	- 57	13	50
Overige mutaties	- 3	- 2	0	- 2	- 1
TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	502	1 256	- 663	1 226	593
toerekenbaar aan belangen van derden	12	19	2	22	22
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	490	1 236	- 665	1 204	571

Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2011	30-06-2012
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		6 218	6 142
Financiële activa	18	249 439	240 277
Aangehouden voor handelsdoeleinden		26 936	23 656
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		13 940	18 755
Voor verkoop beschikbaar		39 491	31 225
Leningen en vorderingen		153 894	141 748
Tot einde looptijd aangehouden		14 396	23 983
Afdekkingsderivaten		782	911
Deel van de herverzekeraar in technische voorzieningen		150	148
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		197	195
Belastingvorderingen		2 646	2 293
Actuele belastingvorderingen		201	204
Uitgestelde belastingvorderingen		2 445	2 089
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten	46	19 123	30 214
Investerings in geassocieerde ondernemingen		431	108
Vastgoedbeleggingen		758	657
Materiële vaste activa		2 651	2 526
Goodwill en andere immateriële vaste activa		1 898	1 358
Overige activa		1 871	1 930
TOTAAL ACTIVA		285 382	285 848

VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2011	30-06-2012
Financiële verplichtingen	18	225 804	220 732
Aangehouden voor handelsdoeleinden		27 355	23 613
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		28 678	26 640
Tegen geamortiseerde kostprijs		167 842	168 332
Afdekkingsderivaten		1 929	2 148
Technische voorzieningen, vóór herverzekering		19 914	19 539
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		4	16
Belastingverplichtingen		545	473
Actuele belastingverplichtingen		255	171
Uitgestelde belastingverplichtingen		290	302
Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	46	18 132	23 488
Voorzieningen voor risico's en kosten		889	523
Overige verplichtingen		3 322	4 361
TOTAAL VERPLICHTINGEN		268 611	269 131
Totaal eigen vermogen	39	16 772	16 717
Eigen vermogen van de aandeelhouders	39	9 756	9 687
Niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	39	6 500	6 500
Belangen van derden		516	529
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		285 382	285 848

In overeenstemming met IFRS 5 werden de activa en verplichtingen van het grootste deel van de overblijvende desinvesteringen niet meer onder de verschillende posten van de balans opgenomen, maar gebundeld in Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten en Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten. De gegevens vereist volgens IFRS 5 vindt u in Toelichting 46.

Op 2 januari betaalde KBC Groep 0,5 miljard euro (+ penaltypremie van 15%) terug aan de Belgische overheid. Dat werd al in rekening gebracht op de balans op 31 december 2011 (verschuiving van 0,5 miljard euro van eigen vermogen naar schulden, en onttrekking van de penaltypremie aan het eigen vermogen door die als een schuld te presenteren).

Geconsolideerde vermogensmutaties

In miljoenen euro	Geplaatst en volgestort aandelen- kapitaal	Uitgiftepremie	Eigen aandelen	Herwaarde- ringsreserve (voor verkoop beschikbare financiële activa)	Afdekkingsreserve (kasstroom- afdekkingen)	Reserves	Omrekenings- verschillen	Eigen vermogen van aandeel- houders	Kernkapitaal- instrumenten zonder stemrecht	Belangen van derden	Totaal eigen vermogen
30-06-2011											
Saldo aan het begin van het jaar	1 245	4 340	- 1 529	66	- 443	7 749	- 281	11 147	7 000	527	18 674
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	1 154	0	1 154	0	20	1 175
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	- 103	144	- 2	11	50	0	2	52
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	- 103	144	1 152	11	1 204	0	22	1 226
Dividenden	0	0	0	0	0	- 850	0	- 850	0	0	- 850
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 van op) eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Invloed van bedrijfscombinaties	0	0	0	0	0	- 1	0	- 1	0	0	- 1
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 29	- 29
Wijzigingen in consolidatiekring	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal wijzigingen	0	0	0	- 103	144	301	11	353	0	- 7	346
Saldo aan het einde van de periode	1 245	4 340	- 1 529	- 37	- 299	8 050	- 271	11 500	7 000	520	19 020
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen											401
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties											- 438
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen											0
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten											- 17
											12
											- 5
											- 5
30-06-2012											
Saldo aan het begin van het jaar	1 245	4 341	- 1 529	- 117	- 594	6 831	- 422	9 756	6 500	516	16 772
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	- 160	0	- 160	0	12	- 148
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	812	- 123	- 1	43	731	0	10	741
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	812	- 123	- 161	43	571	0	22	593
Dividenden	0	0	0	0	0	- 599	0	- 599	0	0	- 599
Kapitaalverhoging	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling van kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultaten van (derivaten van op) eigen aandelen	0	0	- 5	0	0	0	0	- 5	0	0	- 5
Invloed van bedrijfscombinaties	0	0	0	0	0	- 6	0	- 6	0	0	- 6
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 8	- 8
Wijzigingen in consolidatiekring	0	0	0	- 53	0	0	23	- 30	0	0	- 30
Totaal wijzigingen	0	0	- 5	759	- 123	- 766	66	- 69	0	14	- 55
Saldo aan het einde van de periode	1 245	4 341	- 1 534	642	- 717	6 065	- 355	9 687	6 500	529	16 717
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen											220
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties											422
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen											0
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten											27
											- 8
											20
											20

De geconsolideerde vermogensmutaties gedurende het eerste halfjaar van 2012 bevatten de boeking van een brutodividend van 0,01 euro per dividendgerechtigd aandeel (3,6 miljoen euro in totaal) en de uitbetaling van een coupon op de kernkapitaaleffecten die werden verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid (595 miljoen euro of 8,5% van 7 miljard euro). Beide werden betaald in de loop van het tweede kwartaal van 2012.

Op 2 januari betaalde KBC Groep 0,5 miljard euro (+ penaltypremie van 15%) terug aan de Belgische overheid. Dat werd al in rekening gebracht op de balans op 31 december 2011 (verschuiving van 0,5 miljard euro van eigen vermogen naar schulden, en onttrekking van de penaltypremie aan het eigen vermogen door die als een schuld te presenteren).

Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht

In miljoenen euro	1h 2011	1h 2012
Bedrijfsactiviteiten		
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten	1 923	4 324
Investeringsactiviteiten		
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten	- 36	- 10 274
Financieringsactiviteiten		
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten	- 882	- 2 061
Mutatie geldmiddelen en kasequivalenten		
Nettoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten	1 004	- 8 012
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar	17 709	13 997
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	- 782	166
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	17 930	6 151

Zoals vermeld in toelichting 45, werd Fidea in de eerste jaarhelft van 2012 verkocht. Deze transactie had een positieve invloed op de kasstromen i.v.m. investeringsactiviteiten ten belope van +0.2 miljard euro. De verkoop van Warta en het afronden van de verkoop van KBL EPB op 31 juli 2012 zullen in het derde kwartaal van 2012 respectievelijk een bijdrage van +0.8 miljard euro en -1.9 miljard euro (verkoops prijs min geldmiddelen en kasequivalenten horende bij activa die worden afgestoten) hebben op de nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten.

Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving

Verklaring van overeenstemming (toelichting 1a in de jaarrekening 2011)

De geconsolideerde financiële staten van de KBC-groep werden opgesteld volgens de International Financial Reporting Standards (IAS 34), zoals goedgekeurd voor toepassing in de EU ('endorsed IFRSs'). De vereenvoudigde tussentijdse financiële staten bevatten niet alle informatie en toelichtingen zoals vereist voor de jaarrekening, en moeten dus worden gelezen samen met de jaarrekening van de KBC-groep op 31-12-2011.

Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving (toelichting 1b in de jaarrekening 2011)

Een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving wordt gegeven in het jaarverslag van de KBC-groep. In 1h 2012 waren er geen inhoudelijke wijzigingen in deze grondslagen die een materiële invloed hadden op de resultaten.

Toelichting bij de segmentinformatie

Rapportering volgens de managementstructuur van de groep (toelichting 2a in de jaarrekening 2011)

De managementstructuur van de KBC-groep is opgebouwd rond enkele segmenten ('divisies'). Deze opdeling is gebaseerd op een combinatie van geografische criteria (België en Centraal- en Oost-Europa, als de twee geografische kernmarkten van de groep) en activiteitscriteria (retail bank-verzekeren versus merchantbanking). De divisie Gemeenschappelijke Diensten en Operaties, die een aantal diensten omvat die fungeren als ondersteuning en productaanbieder voor de andere divisies (ICT, leasing, betalingsverkeer, assetmanagement etcetera), wordt niet als een apart segment getoond, aangezien alle opbrengsten en kosten van deze divisie aan de andere divisies worden toegerekend en in hun resultaten zijn vervat.

De segmentinformatie (zie hieronder) is daarop gebaseerd, maar bundelt daarenboven ook alle groepsmaatschappijen die worden verkocht, in het Groepscenter.

Voor rapporteringsdoeleinden zijn de divisies dus als volgt:

- België (retail bank-verzekeren, assetmanagement en private banking in België; ondernemingen die zullen worden gedesinvesteerd worden opgenomen onder Groepscenter)
- Centraal- en Oost-Europa (retail bank-verzekeren, assetmanagement, private banking en merchantbanking in Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije; ondernemingen in andere landen die zullen worden gedesinvesteerd worden opgenomen onder Groepscenter)
- Merchantbanking (bedrijfsbankieren en marktactiviteiten in België en een selectie van landen in Europa, Amerika en Zuidoost-Azië; ondernemingen die zullen worden gedesinvesteerd worden opgenomen onder Groepscenter)
- Groepscenter (alle bedrijven die worden gedesinvesteerd, KBC Groep NV, KBC Global Services NV en enkele toegewezen kosten (de aan Groepscenter toegewezen resultaten van KBC Bank in België en en KBC Verzekeringen betreffen alleen resultaten die niet op een betrouwbare manier kunnen worden toegewezen aan de andere segmenten).

Het basisprincipe van de segmentrapportering is dat een groepsmaatschappij volledig wordt toegewezen aan eenzelfde segment (zie toelichting 44 in de jaarrekening 2011). Een uitzondering op deze regel wordt alleen gemaakt voor kosten die niet op een eenduidige manier aan een bepaald segment kunnen worden toegewezen (worden gegroepeerd en vermeld onder 'Groepscenter') en voor KBC Bank NV (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. Als principe worden de financieringskosten met betrekking tot de *leveraging* op niveau KBC Groep niet aan een divisie toegewezen.

Transacties tussen de segmenten onderling worden voorgesteld 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'). Er werden echter enkele wijzigingen aangebracht aan deze methodologie, om een beter inzicht te verschaffen in de onderliggende bedrijfsuitoefening (de resulterende resultaten worden 'onderliggende resultaten' genoemd):

- Om het cijfer van het onderliggende groepsresultaat te berekenen, worden factoren die niet regelmatig voorkomen in de normale gang van zaken buiten beschouwing gelaten. Die factoren omvatten ook uitzonderlijke verliezen (en winsten), zoals die op beleggingen in gestructureerde kredieten 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. De gerealiseerde meer- of minwaarden of bijzondere waardevermindering met betrekking tot desinvesteringen worden ook beschouwd als uitzonderlijke factoren.
- De reëlewaardeveranderingen (als gevolg van marking-to-market) van een groot deel van de ALM-afdekkingsinstrumenten (die als tradinginstrumenten worden behandeld) worden vermeld onder *Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, terwijl de meeste gerelateerde activa niet tegen reële waarde worden geboekt (d.i. niet *marked-to-market*). Om de volatiliteit resulterend uit deze marking-to-market te beperken werd een (overheids-)obligatieportefeuille aangemerkt als 'gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening' (fair value optie). De overblijvende volatiliteit van de reëlewaardeveranderingen in de betreffende ALM-afdekkingsderivaten ten opzichte van de reëlewaardeveranderingen in de betreffende obligatieportefeuille wordt uit de onderliggende resultaten geëlimineerd.

- In de IFRS-cijfers zijn de opbrengsten van de professionele marktactiviteiten verdeeld over verschillende componenten. Terwijl tradingwinsten worden opgenomen onder *Nettoresultaat 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 gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa* en *Overige netto-inkomsten* evenzeer gerelateerd aan marktactiviteiten. In de onderliggende cijfers worden alle aan marktactiviteiten gerelateerde componenten verschoven naar *Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, zonder effect op de nettowinst.
- In de IFRS-cijfers wordt rekening gehouden met de invloed van veranderingen in de eigen 'credit spreads' om de reële waarde te bepalen van de *verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening*, wat heeft geleid tot waardeveranderingen met een invloed op de gerapporteerde nettowinst. Aangezien dit een niet-operationeel element betreft, wordt die invloed geëlimineerd uit de onderliggende cijfers.
- In de IFRS-cijfers worden beëindigde bedrijfsactiviteiten (dit betreft enkel KBL EPB) geboekt volgens IFRS5 (dat wil zeggen dat alle resultaten met betrekking tot een dergelijke beëindigde bedrijfsactiviteit worden verplaatst van de verschillende resultaatlijnen naar één lijn, te weten 'Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten', van zodra aan de criteria voor IFRS 5 is voldaan). In de onderliggende cijfers volgen beëindigde bedrijfsactiviteiten dezelfde behandeling als de andere ondernemingen die zullen worden gedesinvesteerd (alle betreffende resultaatlijnen m.b.t. de desinvestering of de beëindigde bedrijfsactiviteit worden verplaatst naar Groepscenter). Gezien de nakende afronding van de verkoop van KBL EPB, werden sinds 1 januari 2012 geen resultaten meer van KBL EPB opgenomen in de onderliggende resultaten. De verkoop van KBL EPB werd op 31 juli 2012 afgerond (voor meer informatie, zie toelichting 48).

Een tabel met een reconciliatie tussen de nettowinst volgens IFRS en de onderliggende nettowinst vindt u hieronder:

Aansluiting van het onderliggend resultaat en het resultaat volgens IFRS* KBC-groep (in miljoenen euro)	2kw 2011	1kw 2012	2kw 2012	1h 2011	1h 2012
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, onderliggend	528	455	372	1 186	827
+ reëlewaardeveranderingen van ALM-afdekkingsderivaten	-77	45	-29	19	17
+ winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's	-86	189	-14	39	175
+ reële waarde van CDO-garantie- en commitmentfee	-22	-40	-18	-31	-58
+ waardeverminderingen op goodwill	-17	0	-16	-17	-16
+ resultaat m.b.t. 'legacy' structured derivative business (KBC FP)	43	-11	-7	57	-19
+ reëlewaardeveranderingen eigen schuldinstrumenten (eigen kredietrisico)	-25	-340	41	-41	-300
+ resultaten van desinvesteringen	-12	81	-868	-56	-787
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, volgens IFRS	333	380	-539	1 154	-160

* Een uitsplitsing van deze aansluitingstabel per divisie vindt u in het hoofdstuk *Underlying results per business unit* van het Extended quarterly report '.

Winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's:

In het tweede kwartaal van 2012 verslechterde de marktprijs voor bedrijfskredieten, wat zich reflecteert in de credit default swap spreads en zorgde voor een negatieve waardeaanpassing van KBC's CDO-risico's (dat is inclusief de invloed van de overheidsgarantieregeling, maar zonder de invloed van de daaraan gerelateerde fee, en inclusief de dekking van het CDO-gerelateerde tegenpartijrisico met betrekking tot MBIA, de V.S. monolineverzekeraar, die op het niveau van eind 2010 (70%) bleef). Merk op dat er in het eerste kwartaal een positieve waardeaanpassing was die deels teniet gedaan werd door ongeveer -0.1 miljard euro invloed in winst-en-verlies van het afwickelen van twee CDOs in januari 2012, wat leidde tot een verdere daling van het notionele bedrag van de totale portefeuille met 1,7 miljard euro.

Reëlewaardeveranderingen eigen schuldinstrumenten:

De positieve resultaatimpact in het tweede kwartaal van 2012 wordt verklaard door toegenomen 'senior en achtergestelde credit spreads' van KBC, wat zich uit in een lagere marktwaardering van het schuld papier in de 'financiële verplichtingen vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening'. Merk op dat in het eerste kwartaal van 2012 deze 'credit spreads' van KBC afnamen.

Resultaten van desinvesteringen:

De invloed van desinvesteringen op het resultaat van het tweede kwartaal van 2012 bevatte vooral:

- gerealiseerde meerwaarden op Warta (+ 0.3 miljard euro)
- waardeverminderingen ten belope van -1.2 miljard euro (na belastingen) op de overgebleven desinvesteringen. Het betreft vooral waardeverminderingen op 'goodwill' en 'overige' voor onder andere volgende bedrijven: Absolut Bank, Antwerpse Diamant Bank, KBC Bank Duitsland, KBC Banka en NLB (voor NLB zijn er ook waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare activa opgenomen). Voor meer informatie, zie toelichting 14 m.b.t. waardeverminderingen en toelichting 46 m.b.t. IFRS 5.

in miljoenen euro	Divisie België	Divisie Centraal- en Oost-Europa	Divisie Merchant-banking	Groepscenter exclusief eliminaties tussen segmenten	Eliminaties tussen segmenten	KBC Groep
ONDERLIGGENDE WINST-EN-VERLIESREKENING 1h 2011						
Nettorente-inkomsten	1 148	766	348	502	0	2 764
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	1 128	404	0	629	- 46	2 116
Niet-leven	428	163	0	344	- 18	918
Leven	699	241	0	285	- 28	1 197
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 1 100	- 304	0	- 487	32	- 1 859
Niet-leven	- 208	- 79	0	- 194	3	- 479
Leven	- 892	- 225	0	- 293	29	- 1 381
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	- 9	- 9	0	- 14	7	- 26
Dividendinkomsten	32	1	4	8	0	45
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	22	47	300	- 7	0	361
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	46	9	14	26	0	95
Nettoprovisieinkomsten	365	162	104	163	0	794
Overige netto-opbrengsten	78	18	39	19	- 8	145
TOTALE OPBRENGSTEN	1 709	1 093	809	838	- 15	4 434
Exploitatiekosten	- 875	- 652	- 294	- 575	15	- 2 382
Bijzondere waardeverminderingen	- 89	- 148	- 169	- 32	0	- 439
op leningen en vorderingen	- 27	- 92	- 152	10	0	- 261
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 57	- 52	- 1	- 30	0	- 141
op goodwill	0	0	0	0	0	0
op overige	- 5	- 4	- 16	- 13	0	- 37
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	1	0	1	0	1
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	745	293	345	231	0	1 615
Belastingen	- 226	- 24	- 99	- 61	0	- 410
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	520	270	247	170	0	1 206
toerekenbaar aan belangen van derden	1	1	7	12	0	20
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	518	269	240	158	0	1 186
ONDERLIGGENDE WINST-EN-VERLIESREKENING 1h 2012						
Nettorente-inkomsten	1 145	705	273	238	0	2 361
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	900	436	0	452	- 15	1 774
Niet-leven	452	163	0	280	- 14	880
Leven	449	273	0	173	0	894
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 860	- 343	0	- 311	5	- 1 509
Niet-leven	- 227	- 88	0	- 167	5	- 477
Leven	- 633	- 255	0	- 144	0	- 1 033
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	- 15	- 6	0	1	6	- 14
Dividendinkomsten	24	0	1	1	0	26
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	23	105	284	28	0	439
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	25	- 3	4	12	0	37
Nettoprovisieinkomsten	374	148	102	- 7	0	616
Overige netto-opbrengsten	9	21	9	7	- 1	46
TOTALE OPBRENGSTEN	1 625	1 062	673	420	- 5	3 776
Exploitatiekosten	- 883	- 639	- 294	- 316	5	- 2 126
Bijzondere waardeverminderingen	- 41	- 68	- 371	- 32	0	- 512
op leningen en vorderingen	- 13	- 64	- 355	- 27	0	- 459
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 28	0	0	0	0	- 29
op goodwill	0	0	0	0	0	0
op overige	0	- 4	- 16	- 4	0	- 24
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	1	0	- 19	0	- 19
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	701	357	8	54	0	1 119
Belastingen	- 208	- 51	- 25	4	0	- 280
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	493	306	- 17	57	0	839
toerekenbaar aan belangen van derden	1	0	6	5	0	12
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	492	306	- 23	52	0	827

In de onderstaande tabel wordt een aantal balansgegevens opgedeeld naar segment.

In miljoenen euro	Divisie België	Divisie Centraal- en Oost-Europa	Divisie Merchant-banking	Groepscenter	KBC Groep
Balansinformatie 31-12-2011					
Totaal leningen aan cliënten	55 254	25 648	43 832	13 550	138 284
Waarvan hypotheekleningen	29 417	10 533	12 288	5 194	57 431
Waarvan reverse repo's	0	16	1 413	0	1 429
Deposito's van cliënten	71 156	38 216	46 168	9 687	165 226
Waarvan repo's	0	3 209	12 633	0	15 841
Balansinformatie 30-06-2012					
Totaal leningen aan cliënten	56 798	26 462	48 247	1 819	133 326
Waarvan hypotheekleningen	30 131	10 791	11 933	29	52 884
Waarvan reverse repo's	0	297	5 708	0	6 005
Deposito's van cliënten	74 593	38 838	49 720	534	163 685
Waarvan repo's	0	3 717	9 640	0	13 357

Rapportering volgens geografisch segment (toelichting 2b in de jaarrekening 2011)

in miljoenen euro	België	Centraal- en Oost-Europa en Rusland	Rest van de wereld	KBC Groep
1h 2011				
Totale opbrengsten van externe cliënten (onderliggend)	2 077	1 566	790	4 434
31-12-2011				
Totaal activa, per einde periode	181 036	60 898	43 448	285 382
Totaal verplichtingen, per einde periode	171 262	55 189	42 159	268 611
1h 2012				
Totale opbrengsten van externe cliënten (onderliggend)	1 930	1 397	449	3 776
30-06-2012				
Totaal activa, per einde periode	184 542	61 700	39 605	285 848
Totaal verplichtingen, per einde periode	175 431	55 775	37 925	269 131

De geografische segmentering is gebaseerd op geografische gebieden die de focus van KBC weerspiegelen – 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.

Overige toelichtingen

Nettorente-inkomsten (toelichting 3 in de jaarrekening 2011)

In miljoenen euro	2kw 2011	1kw 2012	2kw 2012	1h 2011	1h 2012
Totaal	1 406	1 261	1 190	2 801	2 451
Rente-inkomsten	3 195	2 695	2 563	6 241	5 258
Voor verkoop beschikbare activa	481	350	311	948	661
Leningen en vorderingen	1 671	1 580	1 540	3 299	3 120
Tot einde looptijd aangehouden activa	160	184	229	299	412
Overige activa niet gewaardeerd tegen reële waarde	8	8	7	17	15
<i>Subtotaal rente-inkomsten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	2 321	2 122	2 086	4 563	4 209
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	620	344	313	1 167	657
Afdekkingsderivaten	134	161	135	242	296
Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	121	67	29	270	96
Rentelasten	- 1 789	- 1 434	- 1 374	- 3 440	- 2 808
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	- 828	- 761	- 776	- 1 601	- 1 538
Overige	0	- 1	- 6	- 1	- 7
Beleggingscontracten tegen geamortiseerde kostprijs	0	0	0	0	0
<i>Subtotaal rentelasten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	- 828	- 762	- 782	- 1 601	- 1 545
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	- 667	- 392	- 381	- 1 283	- 772
Afdekkingsderivaten	- 215	- 220	- 169	- 411	- 389
Financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	- 79	- 60	- 42	- 144	- 102

Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa (toelichting 6 in de jaarrekening 2011)

In miljoenen euro	2kw 2011	1kw 2012	2kw 2012	1h 2011	1h 2012
Totaal	42	32	9	76	41
Indeling naar portefeuille					
Vastrentende activa	3	- 30	- 22	10	- 51
Aandelen	39	61	31	66	93

In 1kw 2012 werd een netto gerealiseerd verlies geleden op voor verkoop beschikbare activa van -39 miljoen euro gekoppeld aan de afronden van de gebeurtenissen m.b.t. Griekenland.

In 2kw 2012 leidde verdere afbouw van Spaanse, Italiaanse en Portugese staatsobligaties tot netto gerealiseerde verliezen in voor verkoop beschikbare activa ten belope van respectievelijk -53 miljoen euro, -8 miljoen euro en -6 miljoen euro (voor belastingen). Deze werden deels gecompenseerd door opbrengsten uit verkopen van andere effecten.

Voor meer informatie, zie toelichting 47.

Nettoprovisie-inkomsten (toelichting 7 in de jaarrekening 2011)

In miljoenen euro	2kw 2011	1kw 2012	2kw 2012	1H 2011	1H 2012
Totaal	297	304	309	597	613
Ontvangen provisies	530	492	479	1 048	970
Effecten en assetmanagement	235	201	202	480	403
Marge op deposit accounting (beleggingscontracten leven zonder discretionaire winstdeling)	10	24	33	19	57
Verbintenskredieten	73	77	70	143	146
Betalingsverkeer	137	137	139	273	276
Overige	76	54	35	134	89
Betaalde provisies	- 233	- 188	- 170	- 452	- 358
Provisies betaald aan tussenpersonen	- 120	- 101	- 105	- 242	- 205
Overige	- 113	- 87	- 65	- 210	- 153

Overige netto-inkomsten (toelichting 8 in de jaarrekening 2011)

In miljoenen euro	2kw 2011	1 kw 2011	2kw 2012	1h 2011	1h 2012
Totaal	110	73	368	202	441
Waarvan meer-of minderwaarden als gevolg van					
De verkoop van leningen en vorderingen	- 10	- 49	- 3	- 12	- 52
De verkoop van tot einde looptijd aangehouden activa	0	- 4	- 5	0	- 9
De terugkoop van financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	- 1	0	0	- 1	- 1
Andere:	121	126	376	215	502
KBC Lease UK	2	41	0	2	41
Inkomsten uit leasingactiviteiten, KBC Lease-groep	23	20	19	44	40
Inkomsten van geconsolideerde private-equityparticipaties	12	4	5	28	9
Inkomsten van Groep VAB	15	18	15	32	33
5/5/5 obligaties	0	- 56	0	0	- 56
Meer-of minderwaarden bij desinvesteringen	20	72	334	15	406

In het eerste kwartaal van 2012:

- bevatte het netto gerealiseerde resultaat bij verkoop van leningen en vorderingen -51 miljoen euro gerelateerd aan activa voordien toegeschreven aan Atomium, wat geleid heeft tot een vermindering van de risicogewogen activa met ongeveer 2 miljard euro.
- kan het gerealiseerde resultaat bij verkoop van tot einde looptijd aangehouden activa vooral toe geschreven worden aan de operatie m.b.t. Griekse obligaties (voor meer informatie zie toelichting 47).
- waren er verdere recuperaties ten belope van 41 miljoen euro gerelateerd aan de fraudezaak bij KBC Lease UK.
- noteerde KBC een negatieve impact in de winst-en-verliesrekening van -37 miljoen euro na belastingen (-56 miljoen voor belastingen) als resultaat van KBC's vrijwillige compensatie voor de gestructureerde obligaties, KBC IFIMA 5/5/5 en KBC Groep 5/5/5, die verkocht werden aan retailklanten.
- werden de desinvestering van Fidea en Dynaco (participatie van KBC Private Equity) afgehandeld, wat leidde tot een positief resultaat van respectievelijk 51 en 21 miljoen euro.

In het tweede kwartaal van 2012 was er een aanzienlijke impact m.b.t. meer- of minwaarden bij desinvesteringen. Dit was vooral het resultaat van het afronden van de verkoop van Warta en leidde tot een winst van 0.3 miljard euro in het tweede kwartaal van 2012.

Verzekeringsresultaten (toelichting 9 in de jaarrekening 2011)

	Leven	Niet-leven	Niet-technische rekening	Totaal
1h 2011				
Technisch resultaat	- 233	262	22	51
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	1 199	929	0	2 128
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 1 376	- 479	0	- 1 855
Nettoprovisie-inkomsten	- 54	- 164	22	- 196
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	- 1	- 24	0	- 25
Financieel resultaat	438	92	57	587
Nettorente-inkomsten			512	512
Netto dividendinkomsten			34	34
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening			- 8	- 8
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa			49	49
Toewijzing aan de technische rekeningen	438	92	- 530	0
Algemene beheerskosten	- 73	- 180	- 4	- 256
Interne schaderegelingskosten	- 4	- 37	0	- 41
Indirecte acquisitiekosten	- 20	- 48	0	- 69
Administratiekosten	- 49	- 94	0	- 143
Beheerskosten voor beleggingen	0	0	- 4	- 4
Overige netto-inkomsten			28	28
Bijzondere waardeverminderingen			- 83	- 83
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen			0	0
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	132	174	20	327
Belastingen				- 96
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten				4
RESULTAAT NA BELASTINGEN				235
Toerekenbaar aan belangen van derden				2
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij				233
1h 2012				
Technisch resultaat	- 191	239	36	84
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	895	890	0	1 785
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 1 032	- 482	0	- 1 513
Nettoprovisie-inkomsten	- 53	- 156	36	- 174
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	- 1	- 14	0	- 14
Financieel resultaat	378	77	299	754
Nettorente-inkomsten			444	444
Netto dividendinkomsten			24	24
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening			231	231
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa			55	55
Toewijzing aan de technische rekeningen	378	77	- 455	0
Algemene beheerskosten	- 69	- 174	0	- 243
Interne schaderegelingskosten	- 4	- 40	0	- 44
Indirecte acquisitiekosten	- 21	- 47	0	- 68
Administratiekosten	- 44	- 87	0	- 131
Beheerskosten voor beleggingen	0	0	0	0
Overige netto-inkomsten			370	370
Bijzondere waardeverminderingen			- 153	- 153
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen				0
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	118	142	552	811
Belastingen				- 129
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten				1
RESULTAAT NA BELASTINGEN				684
Toerekenbaar aan belangen van derden				1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij				683

Opmerking: cijfers m.b.t. de verdiende premies bevatten niet de beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling, die ruwweg overeenkomen met de tak-23 producten. De cijfers zijn vóór eliminatie van transacties tussen de bank- en verzekeringsentiteiten van de groep (meer informatie vindt u in het jaarverslag over 2011).

Exploitatiekosten (toelichting 12 in de jaarrekening 2011)

Het cijfer van de exploitatiekosten voor de eerste kwartaal van 2011 en 2012 omvat onder meer de kosten gerelateerd aan die bijzondere bankenheffing voor financiële instellingen in Hongarije (62 miljoen euro voor 2011, volledig ten laste genomen in het eerste kwartaal van 2011, 57 miljoen euro voor 2012, volledig ten laste genomen in het eerste kwartaal van 2012 ; aftrekbare kosten).

De eerste helft van 2012 bevat de nieuwe Belgische bankenheffing. Deze bestaat vooral uit twee volgende elementen die pro rata in de resultaten werden opgenomen: de bijdrage tot het depositogarantiefonds (82 miljoen euro in 1h 2012) en het fonds voor financiële stabiliteit (19 miljoen euro in 1h 2012).

Het tweede kwartaal van 2012 bevat een recuperatie van het Belgisch depositogarantiefonds ten belope van 51 miljoen euro, die voortvloeit uit het afronden van de overeenkomst met de overheid m.b.t. de recuperatie van de niet-wederkerige bijdrage tot dit fonds.

Bijzondere waardeverminderingen – winst-en-verliesrekening (toelichting 14 in de jaarrekening 2011)

In miljoenen euro	2kw 2011	1kw 2011	2kw 2012	1h 2011	1h 2012
Totaal	- 332	- 273	- 1 473	- 437	- 1 746
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	- 164	- 261	- 198	- 260	- 459
Indeling naar type					
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	- 182	- 300	- 182	- 301	- 481
Voorzieningen voor verbinteniskredieten buiten balans	- 1	- 4	- 1	7	- 6
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	19	44	- 16	34	28
Indeling naar divisie					
België	- 16	2	- 15	- 27	- 13
Centraal- en Oost-Europa	- 42	- 46	- 18	- 92	- 64
Merchantbanking	- 95	- 203	- 152	- 152	- 355
Groepscenter	- 11	- 14	- 13	11	- 27
Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 118	- 5	- 75	- 124	- 79
Indeling naar type				0	
Aandelen	- 14	- 5	- 24	- 20	- 29
Andere	- 104	0	- 50	- 104	- 50
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	- 17	0	- 414	- 17	- 414
Bijzondere waardeverminderingen op overige	- 33	- 7	- 786	- 35	- 794
Immateriële activa (zonder goodwill)	0	0	0	0	0
Materiële vaste activa	- 13	0	- 14	- 12	- 15
Tot einde looptijd aangehouden financiële activa	- 16	0	0	- 16	0
Geassocieerde ondernemingen, goodwill	0	0	- 334	0	- 334
Overige	- 4	- 7	- 438	- 7	- 445

De bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen in de Divisie Merchantbanking omvatten in 2kw 2012 -136 miljoen euro aan bijzondere waardeverminderingen voor kredieten in Ierland (-331 miljoen euro voor de eerste jaarhelft van 2012).

De bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bevatten een bijzondere waardevermindering op achtergestelde effecten van NLB, die begin juli 2012 terug werden ingekocht door NLB aan 45% van hun nominale waarde. Bemerkt dat het aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen in het tweede kwartaal van 2012 een winst van 26 miljoen euro bevat die tevens gerelateerd is aan de terugkoop van achtergestelde effecten bij NLB.

De bijzondere waardeverminderingen op goodwill betreffen voornamelijk bijzondere waardeverminderingen met betrekking tot desinvesteringen die in het tweede kwartaal 2012 onder IFRS 5 vallen (zie verder toelichting 46).

De bijzondere waardevermindering op geassocieerde ondernemingen is berekend op basis van het verschil tussen de boekwaarde van de aandelen van NLB (op basis van de vermogensmutatiemethode) en het geschatte realiseerbare bedrag. Dit realiseerbare bedrag is gebaseerd op de reële waarde zoals gehanteerd in de meest recente kapitaalverhoging. Voorheen was dit realiseerbare bedrag gebaseerd op de bedrijfswaarde, maar gelet op de onbeschikbaarheid voor KBC van betrouwbare langetermijnprognoses voor NLB en rekening houdend met de onzekerheid van het toekomstige belang van KBC in NLB (gezien NLB een belangrijke converteerbare obligatielening heeft geëmitteerd t.o.v. de Sloveense overheid), wordt een waardering op basis van de bedrijfswaarde niet langer als passend beschouwd.

De bijzondere waardeverminderingen op overige (Overige) betreffen - zoals bij de bijzondere waardeverminderingen op goodwill - voornamelijk bijzondere waardeverminderingen met betrekking tot desinvesteringen die in het tweede kwartaal 2012 onder IFRS 5 vallen (zie verder toelichting 46).

Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en product (toelichting 18 in de jaarrekening 2011)

In tegenstelling tot vorige jaren, waar geprorateerde rentebaten en geprorateerde rente apart werden weergegeven in toelichting 18, worden ze vanaf 30 juni 2012 mee opgenomen in de desbetreffende producten bij de uitsplitsing van financiële activa en financiële passiva. De referentiecijfers werden hiervoor niet aangepast.

(in miljoenen euro)	Aangehouden voor handelsdoel-einden	Gewaardeerde reële waarde	Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdekkings-derivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal	Totaal exclusief IFRS 5 maatschappijen*
FINANCIELE ACTIVA, 31-12-2011									
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	4 600	305	0	14 253	-	-	-	19 158	18 700
Leningen en voorschotten aan cliënten ^b	203	1 879	0	136 201	-	-	-	138 284	126 323
<i>Exclusief reverse repo's</i>								136 855	124 894
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	137	-	-	-	137	136
Afbetalingkredieten	0	0	0	3 910	-	-	-	3 910	3 268
Hypotheekleningen	0	178	0	57 253	-	-	-	57 431	52 265
Termijnkredieten	203	1 531	0	61 880	-	-	-	63 614	59 340
Financiële leasing	0	11	0	4 647	-	-	-	4 658	4 173
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	4 876	-	-	-	4 876	3 598
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0	0
Overige	0	159	0	3 499	-	-	-	3 659	3 543
Niet-vastrentende effecten	1 028	28	1 446	-	-	-	-	2 501	2 491
Beleggingscontracten (verzekeringen)		7 652	-	-	-	-	-	7 652	7 652
Schuld papier uitgegeven door	4 286	3 997	37 299	2 890	14 063	-	-	62 535	59 822
Publiekrechtelijke emittenten	3 101	3 594	29 183	224	13 365	-	-	49 467	47 122
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	647	204	3 862	211	491	-	-	5 415	5 078
Ondernemingen	538	199	4 255	2 455	207	-	-	7 653	7 621
Derivaten	16 750	-	-	-	-	624	-	17 375	17 096
Totale boekwaarde	26 867	13 861	38 745	153 345	14 063	624	0	247 505	232 083
Geprorateerde rentebaten	69	79	746	549	334	158	0	1 934	1 824
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	26 936	13 940	39 491	153 894	14 396	782	0	249 439	233 907
^a Waaran reverse repo's								5 982	5 982
^b Waaran reverse repo's								1 429	1 429
FINANCIELE ACTIVA, 30-06-2012									
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	3 928	801	0	12 539	-	-	-	17 268	
Leningen en voorschotten aan cliënten ^b	316	6 146	0	126 864	-	-	-	133 326	
<i>Exclusief reverse repo's</i>								127 321	
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	133	-	-	-	133	
Afbetalingkredieten	0	0	0	3 448	-	-	-	3 448	
Hypotheekleningen	0	156	0	52 728	-	-	-	52 884	
Termijnkredieten	316	5 772	0	57 596	-	-	-	63 684	
Financiële leasing	0	10	0	4 122	-	-	-	4 132	
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	4 693	-	-	-	4 693	
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0	
Overige	0	207	0	4 144	-	-	-	4 351	
Niet-vastrentende effecten	580	22	1 215	-	-	-	-	1 816	
Beleggingscontracten (verzekeringen)		9 595	-	-	-	-	-	9 595	
Schuld papier uitgegeven door	3 882	2 191	30 010	2 345	23 983	-	-	62 411	
Publiekrechtelijke emittenten	3 169	1 826	21 713	200	22 783	-	-	49 692	
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	299	198	3 405	10	660	-	-	4 572	
Ondernemingen	414	167	4 892	2 135	539	-	-	8 148	
Derivaten	14 951	-	-	-	-	911	-	15 862	
Totale boekwaarde	23 656	18 755	31 225	141 748	23 983	911	0	240 277	
Geprorateerde rentebaten	0	0	0	0	0	0	0	0	
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	23 656	18 755	31 225	141 748	23 983	911	0	240 277	
^a Waaran reverse repo's								5 062	
^b Waaran reverse repo's								6 005	

* Kredyt Bank Groep, Absolut Bank, Antwerpse Diamant Bank Groep, KBC Banka, KBC Bank Deutschland

Herclassificatie van voor verkoop beschikbaar (AFS) naar tot einde looptijd aangehouden (HTM): in het eerste halfjaar werd voor 4.1 miljard euro aan overheidsobligaties geherclassificeerd van AFS naar HTM.

(in miljoenen euro)	Aangehouden voor handelsdoel- einden	Gewaar- deerd tegen reële waarde	Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehou- den	Afdekkings- derivaten	Tegen geamorti- seerde kostprijs	Totaal	Totaal exclusief IFRS 5 maat- schappijen*
FINANCIELE VERPLICHTINGEN, 31-12-2011									
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	843	3 831	-	-	-	-	21 259	25 934	24 828
Deposito's van cliënten en schuldpapier ^b	4 288	17 565	-	-	-	-	143 373	165 226	156 810
<i>Exclusief repo's</i>								149 385	140 969
Deposito's van cliënten	3 774	13 277	-	-	-	-	117 410	134 461	126 119
Zichtdeposito's	0	0	-	-	-	-	37 472	37 472	32 909
Termijndeposito's	3 774	13 277	-	-	-	-	42 010	59 061	55 520
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	32 624	32 624	32 624
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 887	3 887	3 886
Overige deposito's	0	0	-	-	-	-	1 417	1 417	1 180
Schuldpapier	514	4 288	-	-	-	-	25 963	30 766	30 692
Depositocertificaten	0	20	-	-	-	-	4 597	4 617	4 617
Kasbons	0	0	-	-	-	-	710	710	710
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0	0
Niet-converteerbare obligaties	514	4 167	-	-	-	-	12 694	17 375	17 316
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	101	-	-	-	-	7 961	8 063	8 048
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	-	7 014	-	-	-	-	0	7 014	7 014
Derivaten	21 699	0	-	-	-	1 601	-	23 300	23 060
Baissepositities	497	0	-	-	-	-	-	497	497
in eigen-vermogensinstrumenten	4	0	-	-	-	-	-	4	4
in schuldinstrumenten	493	0	-	-	-	-	-	493	493
Overige	0	173	-	-	-	-	2 408	2 581	2 581
Totale boekwaarde	27 327	28 584	-	-	-	1 601	167 041	224 553	214 791
Geprorateerde rente	27	94	-	-	-	328	801	1 251	1 222
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	27 355	28 678	-	-	-	1 929	167 842	225 804	216 013
^a Waarvan repo's								6 574	6 563
^b Waarvan repo's								15 841	15 841
FINANCIELE VERPLICHTINGEN, 30-06-2012									
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	740	2 697	-	-	-	-	21 151	24 587	
Deposito's van cliënten en schuldpapier ^b	4 247	15 012	-	-	-	-	144 426	163 685	
<i>Exclusief repo's</i>								150 328	
Deposito's van cliënten	3 757	10 265	-	-	-	-	118 880	132 902	
Zichtdeposito's	0	0	-	-	-	-	36 164	36 164	
Termijndeposito's	3 757	10 265	-	-	-	-	43 722	57 744	
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	33 932	33 932	
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 852	3 852	
Overige deposito's	0	0	-	-	-	-	1 211	1 211	
Schuldpapier	489	4 748	-	-	-	-	25 547	30 783	
Depositocertificaten	0	7	-	-	-	-	5 544	5 551	
Kasbons	0	0	-	-	-	-	598	598	
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0	
Niet-converteerbare obligaties	489	4 517	-	-	-	-	12 062	17 068	
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0	
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	223	-	-	-	-	7 343	7 566	
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	-	8 856	-	-	-	-	0	8 856	
Derivaten	18 324	0	-	-	-	2 148	-	20 471	
Baissepositities	303	0	-	-	-	-	-	303	
In eigen-vermogensinstrumenten	9	0	-	-	-	-	-	9	
In schuldinstrumenten	295	0	-	-	-	-	-	295	
Overige	0	75	-	-	-	-	2 755	2 829	
Totale boekwaarde	23 613	26 640	-	-	-	2 148	168 332	220 732	
Geprorateerde rente	0	0	-	-	-	0	0	0	
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	23 613	26 640	-	-	-	2 148	168 332	220 732	
^a Waarvan repo's								6 986	
^b Waarvan repo's								13 357	

* Kredybank Groep, Absolut Bank, Antwerpse Diamant Bank Groep, KBC Banka, KBC Bank Deutschland

Bijkomende informatie: kwartaalreeksen

Totaal leningen aan cliënten exclusief reverse repos

in miljoenen euro	30-06-2011	30-09-2011	31-12-2011	31-03-2012	30-06-2012
Totaal	135 674	136 281	136 855	131 940	127 321
Opdeling per segment (divisie)					
België	53 364	54 190	55 254	55 776	56 798
Centraal- en Oost-Europa	25 950	25 826	25 632	26 220	26 164
Merchantbanking	42 389	42 542	42 419	42 561	42 540
Groepscenter (*)	13 972	13 723	13 550	7 383	1 819

(*) cijfers vanaf 31-03-2011 exclusief Centea; cijfers vanaf 31-03-2012 exclusief Kredyt Bank; cijfers vanaf 30-06-2012 exclusief onder andere: Absolut Bank, Antwerpse Diamant Bank, KBC Bank Deutschland, KBC Banka

Totaal hypotheekleningen

in miljoenen euro	30-06-2011	30-09-2011	31-12-2011	31-03-2012	30-06-2012
Totaal	56 731	57 081	57 431	53 951	52 884
Opdeling per segment (divisie)					
België	27 833	28 457	29 417	29 703	30 131
Centraal- en Oost-Europa	11 045	11 019	10 533	10 871	10 791
Merchantbanking	12 550	12 460	12 288	12 093	11 933
Groepscenter (*)	5 303	5 145	5 194	1 284	29

(*) cijfers vanaf 31-03-2011 exclusief Centea; cijfers vanaf 31-03-2012 exclusief Kredyt Bank; cijfers vanaf 30-06-2012 exclusief onder andere: Absolut Bank, Antwerpse Diamant Bank, KBC Bank Deutschland, KBC Banka

Totaal deposito's van cliënten exclusief repos

in miljoenen euro	30-06-2011	30-09-2011	31-12-2011	31-03-2012	30-06-2012
Totaal	171 388	167 683	149 385	149 685	150 328
Opdeling per segment (divisie)					
België	70 802	72 687	71 156	71 324	74 593
Centraal- en Oost-Europa	35 692	35 193	35 007	35 874	35 121
Merchantbanking	56 010	51 474	33 535	39 548	40 079
Groepscenter (*)	8 884	8 329	9 687	2 940	534

(*) cijfers vanaf 31-03-2011 exclusief Centea; cijfers vanaf 31-03-2012 exclusief Kredyt Bank; cijfers vanaf 30-06-2012 exclusief onder andere: Absolut Bank, Antwerpse Diamant Bank, KBC Bank Deutschland, KBC Banka

Technische provisies en unit-linked contracten, levensverzekeringen

Technische provisies en unit-linked contracten,	30-06-2011		30-09-2011		31-12-2011		31-03-2012		30-06-2012	
	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23
Totaal	18 885	7 356	18 860	7 579	18 891	7 936	16 296	8 820	15 651	9 595
Opdeling per segment (divisie)										
Belgie	15 374	6 217	15 363	6 466	15 414	6 859	15 240	7 713	14 784	8 687
Centraal- en Oost Europa	879	803	865	779	836	742	859	796	835	853
Groepscenter	2 633	335	2 632	334	2 641	335	197	311	32	56

* Cijfers vanaf 30-09-2011 exclusief Fidea; cijfers vanaf 31-12-2011 exclusief Warta.

Voorzieningen voor risico's en kosten (toelichting 36 in de jaarrekening 2011)

Zie toelichting 8 (Overige netto-inkomsten), voor meer uitleg over provisie voor de 5/5/5 obligaties.

Eigen vermogen van de aandeelhouders en niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten (toelichting 39 in de jaarrekening 2011)

In aantal aandelen	31-12-2011	30-06-2012
Gewone aandelen	357 980 313	357 980 313
<i>waarvan gewone aandelen die de houder recht geven op een dividenduitkering</i>	<i>344 619 736</i>	<i>344 619 736</i>
<i> waarvan eigen aandelen</i>	<i>18 169 054</i>	<i>18 169 054</i>
Kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht	220 338 982	220 338 982
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 de Luxemburgse beurs. Het aantal KBC-aandelen aangehouden door groepsmaatschappijen vindt u in de tabel ('eigen aandelen'). Op 30 juni 2012 omvat dit aantal onder meer:

- de aandelen die dienen als dekking voor de aandelenoptieplannen voor het personeel (889 130 aandelen);
- de aandelen die werden ingekocht in het kader van het aandeleninkoopprogramma 2007-2009 ad 3 miljard euro (13 360 577 aandelen).

Op 2 januari betaalde KBC Groep 0,5 miljard euro (+ penaltypremie van 15%) terug aan de Belgische overheid wat overeen komt met 16 949 152 kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht. Dat werd al in rekening gebracht op de balans op 31 december 2011 (verschuiving van 0,5 miljard euro van eigen vermogen naar schulden, en onttrekking van de penaltypremie aan het eigen vermogen door die als een schuld te presenteren) en in het aantal kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht zoals voorgesteld in de tabel hierboven.

Transacties met verbonden partijen (toelichting 42 in de jaarrekening 2011)

In de loop van de eerste jaarhelft 2012, waren er geen belangrijke wijzigingen inzake verbonden partijen in vergelijking met eind 2011.

KBC ging in 2009 een garantieovereenkomst aan met de Belgische Staat die het potentieel neerwaartse risico met betrekking tot zijn CDO-exposure voor een groot deel dekt; de resultaten van 2kw 2012 bevatten de boeking van een daarmee gerelateerde fee-kost van 27 miljoen euro (voor belastingen) (87 miljoen euro voor belastingen voor de eerste helft van 2012) in de post Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Op 2 januari betaalde KBC Groep 0,5 miljard euro (+ penaltypremie van 15%) terug aan de Belgische overheid. Dat werd al in rekening gebracht op de balans op 31 december 2011 (verschuiving van 0,5 miljard euro van eigen vermogen naar schulden, en onttrekking van de penaltypremie aan het eigen vermogen door die als een schuld te presenteren). In het tweede kwartaal van 2012 werd de coupon op de kernkapitaaleffecten die werden verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid (595 miljoen euro of 8,5% van 7 miljard euro) uitbetaald.

Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring (toelichting 45 in de jaarrekening 2011)

Onderneming	Consolidatie methode	Percentage aandeelhouderschap op groepsniveau		Commentaar
Voor vergelijking met Winst-en-Verliesrekening		1h 2011	1h 2012	
Toevoegingen				
Geen				
Afstotingen				
Centea	Integraal	100.00%	-----	Verkocht in 3kw 2011
Fidea NV	Integraal	100.00%	-----	Verkocht in 1kw 2012
KBC Clearing NV	Integraal	100.00%	-----	Gedeconsolideerd in 2kw 2012 wegens immaterieel
Naamsveranderingen				
Geen				
Wijzigingen in percentage aandeelhouderschap en interne fusies				
DZI Insurance	Integraal	90.35%	100.00%	Stijging met 9,65% (4kw 2011)
Groep VAB NV	Integraal	74.81%	79.81%	Stijging met 5% (2kw 2012)
Voor vergelijking met Balans				
		31-12-2011	30-06-2012	
Toevoegingen				
Geen				
Afstotingen				
Fidea NV	Integraal	100.00%	-----	Verkocht in 1kw 2012
KBC Clearing NV	Integraal	100.00%	-----	Gedeconsolideerd in 2kw12 wegens immaterieel
TUIR WARTA SA	Integraal	100.00%	-----	Gedeconsolideerd op 30 Juni 2012 wegens verkoop
Naamsveranderingen				
Geen				
Wijzigingen in percentage aandeelhouderschap en interne fusies				
Groep VAB NV	Integraal	74.81%	79.81%	Stijging met 5% (2kw 2012)

In vergelijking met 1h 2011 wijzigde de consolidatiekring door het uitsluiten van Centea en Fidea. Hun contributie tot de geconsolideerde nettowinst van 1h 2011 bedroeg 16 miljoen euro voor Centea en 23 miljoen euro voor Fidea.

Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten – IFRS 5 (toelichting 46 in de jaarrekening 2011)

Situatie op 30 juni 2012

Op de betreffende datum vallen de volgende geplande desinvesteringen onder IFRS 5:

- als groepen activa die worden afgestoten, maar *geen* beëindigde bedrijfsactiviteit vormen, vooral: Absolut Bank, Antwerpse Diamant Bank, KBC Bank Deutschland, KBC Banka en Kredyt Bank; de resultaten van deze worden nog steeds in de verschillende lijnen van de winst-en-verliesrekening getoond.
- als groepen activa die worden afgestoten die *we* een beëindigde bedrijfsactiviteit vormen: KBL EPB-groep (inclusief Vitis Life). Zoals vereist door IFRS 5, worden de resultaten van een beëindigde bedrijfsactiviteit (retroactief) op één lijn in de winst-en-verliesrekening getoond (Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten)

De activa en verplichtingen van deze desinvesteringen worden op een aparte lijn van de balans getoond (bij de activa op 'Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten' en bij de verplichtingen op 'Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten'. Zie tabel voor meer details.

In vergelijking met vorig kwartaal werden voornamelijk Absolut Bank, Antwerpse Diamant Bank, KBC Bank Deutschland en KBC Banka toegevoegd aan de lijst van entiteiten onder IFRS 5 o.b.v.:

- aan de gang zijnde gesprekken en het bereiken van specifieke voortgang binnen het verkoopproces (met nieuw verworven inzichten in de prijzen)
- het naderen van de uiterste verkoopdatum onder het EU herstructureringsplan
- de intentie van het management van KBC om de desinvesteringen zo snel mogelijk uit te voeren om zich zo verder te concentreren op de kernactiviteiten als bank-verzekeraar in vijf thuismarkten.

Informatie met betrekking tot de desinvesteringen die werden ondertekend, maar nog niet afgesloten op 30 juni 2012

KBL EPB

Activiteit: Private banking
Segment: Groepscenter
Overige informatie: Op 10 oktober 2011 bereikte KBC Groep een akkoord met Precision Capital voor de verkoop van zijn gespecialiseerde privatebankingdivisie KBL European Private Bankers ("KBL EPB") voor een totaalbedrag van ongeveer 1 miljard euro.

De transactie werd afgerond op 31 juli 2012 (voor meer informatie zie toelichting 48).

Kredyt Bank

Activiteit: Kredietinstelling
Segment: Groepscenter
Overige informatie: Op 28 februari 2012 werd een overeenkomst gesloten tussen KBC en Santander voor de samensmelting van Kredyt Bank en Bank Zachodni WBK. Na de voorgestelde fusie zal Santander ongeveer 76,5% van de fusiebank in handen hebben, KBC ongeveer 16,4%. De rest zal in handen zijn van andere minderheidsaandeelhouders. Santander heeft zich ertoe verbonden KBC onmiddellijk na de fusie te helpen zijn deelneming in de fusiebank te verlagen van 16,4% tot minder dan 10%. Bovendien is het de bedoeling van KBC om zijn resterende deelneming van de hand te doen met het oog op maximalisering van de waarde ervan. Op basis van de marktwaarderingen ten tijde van het afsluiten van het akkoord, zal deze transactie een positief effect hebben op de winst-en-verliesrekening van KBC van ongeveer +0,1 miljard euro bij afronding van de transactie. Naar verwachting zal de transactie worden afgerond in de tweede helft van 2012, afhankelijk het verkrijgen van de goedkeuring door de toezichthouder en door de bevoegde mededingingsautoriteiten. Midden mei 2012 werd een ondertekend fusieplan ingediend bij de 'Financial Supervisory Commission'.

Na de deconsolidatie van Kredyt Bank ten gevolge van de voorgestelde fusie en na de beloofde reductie van de deelneming van KBC tot beneden 10% kort na de registratie van de fusie zal, tegen de marktwaarderingen ten tijde van het afsluiten van het akkoord, ongeveer 0,7 miljard euro aan kapitaal vrijkomen, voornamelijk dankzij een vermindering van de risicogewogen activa. Dat stemt overeen met een pro-forma Tier 1-impact op het niveau van KBC Groep - geconsolideerd (op basis van de cijfers van eind 2011) - van ongeveer +0,8%. Bij een volledige uitstap wordt de pro-forma Tier 1-impact op het niveau van KBC Groep - geconsolideerd (op basis van de cijfers van eind 2011) - tegen de huidige marktwaarderingen geraamd op ongeveer +0,9%.

Involed van de desinvesteringen op winst-en-verlies, balans en kasstromen

In miljoenen euro	2kw 2011	1kw 2012	2kw 2012	1h 2011	1h 2012
A: BEEINDIGDE BEDRIJFSACTIVITEITEN					
Winst-en verliesrekening					
Winst-en verliesrekening KBL EPB (inclusief Vitis Life)					
Nettorente-inkomsten	40	29	26	74	55
Nettoprovisie-inkomsten	89	88	79	187	167
Andere netto-inkomsten	2	20	14	25	34
Totale opbrengsten	131	137	120	287	257
Exploitatiekosten	- 97	- 110	- 110	- 205	- 220
Bijzondere waardeverminderingen	- 18	- 8	- 14	- 19	- 22
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	0	0	0	0
Resultaat vóór belastingen	15	19	- 4	63	15
Belastingen	- 4	- 6	- 1	- 15	- 8
Resultaat na belastingen	11	12	- 5	48	7
Resultaat van verkoop KBL EPB (inclusief Vitis Life)			0		
Bijzondere waardeverminderingen naar aanleiding van waardering naar marktwaarde minus	- 11	28	- 3	- 48	25
Belastingen m.b.t. waardering naar marktwaarde minus verkoopkosten (uitgestelde belastingen)	0	0	0	0	0
Resultaat van verkoop, na belastingen	- 11	28	- 3	- 48	25
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	40	- 8	0	32
Kasstroomoverzicht KBL EPB (inclusief Vitis Life)					
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten				1 591	- 1 612
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten				- 12	8
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten				- 400	6
Netto kas uit/instroom				1 180	- 1 597

B: VASTE ACTIVA AANGEHOUDEN VOOR VERKOOP EN GROEPEN ACTIVA DIE WORDEN AFGESTOTEN EN VERPLICHTINGEN I.V.M. GROEPEN ACTIVA DIE WORDEN AFGESTOTEN

	31-12-2011	waarvan: Beëindigde bedrijfsacti- viteiten	30-06-2012	waarvan: Beëindigde bedrijfsacti- viteiten
Balans				
Activa				
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1 076	1 076	946	479
Financiële activa	16 797	12 523	28 074	11 822
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	12	12	14	14
Belastingvorderderingen	110	95	209	72
Investeringsactiviteiten in geassocieerde ondernemingen	13	13	12	12
Vastgoedbeleggingen en materiële vaste activa	278	224	427	214
Goodwill en andere immateriële vaste activa	352	196	323	225
Overige activa	485	103	209	134
Totaal activa	19 123	14 242	30 214	12 972
Verplichtingen				
Financiële verplichtingen	12 901	12 710	22 548	11 283
Technische voorzieningen verzekeringen, vóór herverzekering	4 533	424	400	400
Belastingverplichtingen	38	6	33	8
Voorzieningen voor risico's en kosten	30	22	55	19
Overige verplichtingen	631	304	451	335
Totaal verplichtingen	18 132	13 466	23 488	12 045
Niet-gerealiseerde resultaten				
Herwaarderingsreserve van voor verkoop beschikbare activa	- 81	- 72	92	78
Uitgestelde belastingen op herwaarderingsreserve van voor verkoop beschikbare acti	29	20	- 25	- 22
Afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)			1	0
Omrekeningsverschillen	7	7	22	- 4
Totaal	- 45	- 46	90	52

Update overheidsobligaties op een selectie van landen (toelichting 47 in de jaarrekening 2011)

Overheidsobligaties van een selectie van Europese landen, in miljoen euro, 30-06-2012, boekwaarde

	Bank- en verzekeringsboek*		Trading-boek		Totaal	Bedragen met een vervaldag in 2012	Bedragen met een vervaldag in 2013	Bedragen met een vervaldag in en na 2014
	AFS	HTM	FIV					
Griekenland	32	0	1	0	33	1	0	31
Portugal	40	64	4	0	109	0	0	108
Spanje	340	0	0	1	341	55	27	258
Italië	948	390	0	23	1 361	14	91	1 255
Ierland	124	307	0	0	432	0	0	432
Totaal	1 483	761	5	25	2 274	71	118	2 085

* AFS (voor verkoop beschikbaar) ; HTM (tot einde looptijd aangehouden) ; FIV (vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening)

Evolutie m.b.t. overheidsobligaties van een selectie van Europese landen, boekwaarde, bank- en verzekeringsboek in miljarden euro

	Eind 2kw 2011	Eind 3kw 2011	Eind 4kw 2011	Eind 1kw 2012	Eind 2kw 2012
Griekenland	0,5	0,3	0,2	0,0	0,0
Portugal	0,3	0,1	0,1	0,1	0,1
Spanje	2,2	2,1	1,9	1,9	0,3
Italië	6,1	3,8	2,1	2,0	1,4
Ierland	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Totaal	9,6	6,7	4,8	4,4	2,3

In het eerste kwartaal van 2012 nam KBC deel aan de ruiloperatie m.b.t. Griekse overheidsobligaties. De nieuwe Griekse overheidsobligaties in ruil voor de oude (31.5% van de nominale waarde van de oude) werden gewaardeerd aan de marktwaarde op moment van de ruil (waarden tussen 21% en 29%). Dit leidt tot een overblijvende boekwaarde van 43 miljoen euro en een gerealiseerd verlies in de portefeuilles 'voor verkoop beschikbaar' en 'tot einde looptijd aangehouden' (bovenop de reeds in 2011 geboekte waardeverminderingen) van ongeveer 42 miljoen euro. Op het einde van juni 2012, was de boekwaarde van deze obligaties verder gedaald naar 32 miljoen euro. De nieuwe Griekse overheidsobligaties werden in niveau 1 geklasseerd waar de oude als niveau 2 geklasseerd stonden.

In de loop van het tweede kwartaal van 2012, heeft KBC zijn portefeuille van GIIPS obligaties substantieel verder afgebouwd:

- KBC verminderde zijn blootstelling aan Spaanse overheidsobligaties door alle 'HTM posities' (0.2 miljard euro) en een groot deel van de 'AFS posities' (ongeveer voor 1 miljard euro) van de hand te doen. Dit leidde tot een gerealiseerd verlies voor belastingen van om en bij de -53 miljoen euro. Daarenboven verviel 0.4 miljard euro aan Spaanse obligaties gedurende het kwartaal.
- tevens verkocht KBC Italiaanse overheidsobligaties voor een totale boekwaarde van ongeveer 0.5 miljard euro. Dit leidde tot een gerealiseerd verlies van -8 miljoen euro.
- ook Portugese overheidsobligaties, met vervaldatum 2014 en 2015, werden van de hand gedaan. Dit zorgde voor een daling van de totale boekwaarde van de portefeuille met om en bij 14 miljoen euro en een additioneel gerealiseerd verlies van -6 miljoen euro voor belastingen.

Op 30 juni 2012, bevatte de boekwaarde voor de overheidsobligaties die als AFS worden aangehouden een negatieve herwaardering. Dit effect is opgenomen in de herwaarderingsreserve voor de portefeuille voor verkoop beschikbaar voor een totaal bedrag van -132 miljoen euro vóór belastingen (Italië: -33 miljoen euro, Portugal: -14 miljoen euro, Spanje: -60 miljoen euro, Ierland: -10 miljoen euro en Griekenland: -15 miljoen euro).

Gebeurtenissen na balansdatum (toelichting 48 in de jaarrekening 2011)

Belangrijke gebeurtenissen tussen de balansdatum (30 juni 2012) en de publicatie van dit rapport (7 augustus 2012):

- KBC heeft, na zorgvuldige overweging en het inwinnen van informatie bij alle relevante partijen, op 29 juni 2012 beslist niet deel te nemen aan de korte termijn kapitaaloplossing voorgesteld door NLB en de Sloveense overheid. Dit mondde uit in een verwatering van KBC's aandeel in NLB van voordien 25% plus een aandeel, naar 22% nadat er een kapitaalsverhoging plaatsvond op 2 juli 2012.

Iedere beslissing van KBC is in lijn zijn met het strategische plan dat overeengekomen werd met de Europese Commissie. Dit plan stipuleert dat KBC's niet-strategische belang in NLB verkocht gaat worden.

- Op 31 juli 2012, rondde KBC de op 10 oktober 2011 aangekondigde verkoop van zijn 'private banking' dochter KBL EPB aan Precision Capital af voor een totaalbedrag van ongeveer 1 miljard euro. De verkoop heeft een significant positieve invloed op het kapitaal (ongeveer +0.7 miljard euro) en verhoogt de tier 1 ratio met om en bij de 0.7%.



Ernst & Young
Réviseurs d'Entreprises
Bedrijfsrevisoren
De Kieftiaan 2
B - 1831 Diegem
Tel: +32 (0)2 774 91 11
Fax: +32 (0)2 774 90 90
www.ey.com/be

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 zes maanden, afgesloten per 30 juni 2012

Inleiding

Wij hebben de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde balans van KBC Groep nv (de "Vennootschap") per 30 juni 2012 nagekeken, alsook de bijhorende tussentijdse verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening, het vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht en de vereenvoudigde geconsolideerde vermogensmutaties voor de periode van zes 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 van de 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 van de 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.

Société civile ayant emprunté la forme d'une société coopérative à responsabilité limitée
Burgerlijke vennootschap die de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid heeft aangenomen
RPM Bruxelles - RPR Brussel - T.V.A. - B.T.W. BE 0446.334.711
Banque - Fortis - Bank 210-0905900-69



***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 zes maanden,
afgesloten per 30 juni 2012***

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.

Brussel, 7 augustus 2012

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren bcvba
Commissaris
Vertegenwoordigd door

A blue ink signature of Pierre Vanderbeek, consisting of a large, stylized loop with a vertical line through it and a horizontal stroke at the bottom.

Pierre Vanderbeek
Vennoot

13PVDB0009

A blue ink signature of Peter Telders, consisting of several overlapping, slanted strokes.

Peter Telders
Vennoot