

Jaarverslag KBC Bank



2

0

0

5

Inhoud

1 Korte voorstelling van KBC Bank	p. 3
2 Bespreking van de geconsolideerde resultaten	p. 6
3 Belangrijkste ontwikkelingen	p. 9
4 Geconsolideerde jaarrekening KBC Bank	p. 18
5 Vennoetschappelijke jaarrekening KBC Bank	p. 67

Verantwoordelijk uitgever: KBC Groep NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België.

RPR 0403 227 515, bankrekening 734-0051374-70.

KBC Bank NV, inschrijvingsnummer CBFA 26 256. KBC Verzekeringen NV, onderneming toegelaten voor alle takken onder code 0014 (K.B. 4 juli 1979, B.S. 14 juli 1979).

| 1 |

KORTE VOORSTELLING VAN KBC BANK

WERKGEBIED EN ACTIVITEITEN

KBC Bank is een multikanaalbank voor hoofdzakelijk particulieren en kleine en middelgrote ondernemingen, met geografische focus op Europa. Op haar twee thuismarkten (België en Centraal-Europa) bekleedt de bank vooraanstaande tot topposities. In de rest van de wereld is zij selectief aanwezig in bepaalde landen of regio's. KBC Bank concentreert zich op retail- en private-bankverzekeren op haar twee thuismarkten en is ook actief in diensten aan bedrijven, assetmanagement en marktactiviteiten.

AANDEELHOUDERS, 31-12-2005 (AANTAL AANDELEN)

KBC Groep	385.054.106
KBC Verzekeringen	1
Totaal	385.054.107

Alle aandelen zijn stemgerechtigd. De aandelen zijn niet genoteerd.

NETWERK, 31-12-2005

Bankkantoren in België (KBC Bank en CBC Banque)	946
Bankkantoren in Centraal-Europa (ČSOB, K&H Bank, Kredyt Bank, NLB)	1.203

LANGETERMIJNRATINGS, 31-12-2005

Fitch	AA-
Moody's	Aa3
Standard and Poor's	A+

FINANCIËLE KALENDER KBC GROEP*

Boekjaar 2005	Bekendmaking resultaten KBC Groep	2 maart 2006
	Jaarverslag KBC Groep beschikbaar	12 april 2006
	Algemene Vergadering KBC Groep	27 april 2006
	Uitbetaling dividend KBC Groep	2 mei 2006
1kw2006	Bekendmaking resultaten KBC Groep	30 mei 2006
1hj2006	Bekendmaking resultaten KBC Groep	31 augustus 2006
3kw2006	Bekendmaking resultaten KBC Groep	23 november 2006

* De financiële communicatie wordt op KBC Groep-niveau georganiseerd. De Algemene Vergadering van KBC Bank wordt gehouden op 26 april 2006. Het jaarverslag van KBC Bank is beschikbaar op 11 april 2006.

OVERGANG NAAR IFRS IN 2006

In tegenstelling tot haar moedermaatschappij KBC Groep, die vanaf de rapportering over 2005 overschakelde op de International Financial Reporting Standards (IFRS), schakelt KBC Bank pas vanaf de rapportering over 2006 over op IFRS, hierbij gebruikmakend van de overgangsbepaling vervat in artikel 4 van het KB van 4 december 2003 om de toepassing uit te stellen, en tevens conform het KB van 5 december 2004 tot wijziging van het KB van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen. Dit jaarrapport is bijgevolg nog opgesteld rekening houdend met Belgische GAAP.

KERNCIJFERS GECONSOLIDEERDE BALANS (IN MILJOENEN EURO)*	2004	2005
Balanstotaal	230.239	269.425
Vorderingen op cliënten (actief IV)	106.375	115.366
Effecten en waardepapier (actief II+V+VI)	72.579	90.914
Schulden aan cliënten en schuldbewijzen (passief II+III)	148.719	169.076
Eigen vermogen na winstverdeling (passief IX t.e.m. XIV)	8.407	8.920

* Romeinse cijfers verwijzen naar het schema van de balans in het hoofdstuk Geconsolideerde jaarrekening KBC Bank.

KERNCIJFERS GECONSOLIDEERDE RESULTATEN (IN MILJOENEN EURO)*	2004	2005
Brutobedrijfsinkomsten (I t.e.m. VI en XIV)	5.780	6.045
Algemene beheerskosten en overige lasten (VII+XV+VIII zonder afschrijving op goodwill)	-3.589	-3.742
Exploitatieresultaat (brutobedrijfskosten minus algemene beheerskosten en overige lasten)	2.191	2.303
Waardeverminderingen en voorzieningen (IX t.e.m. XIII en afschrijving op goodwill)	-363	-163
Uitzonderlijke resultaten (XVII+XVIII)	64	17
Belastingen op het resultaat (XIXbis+XX)	-323	-510
Geconsolideerde winst, deel van de groep (XXIII)	1.402	1.472

* Romeinse cijfers verwijzen naar het schema van de resultatenrekening in het hoofdstuk Geconsolideerde jaarrekening KBC Bank.

CIJFERS PER AANDEEL (IN EURO)	2004	2005
Nettowinst per aandeel (geconsolideerde winst, deel van de groep / aantal aandelen per einde periode)	3,64	3,82
Exploitatieresultaat per aandeel (exploitatieresultaat / aantal aandelen per einde periode)	5,69	5,98

SOLVABILITEIT	2004	2005
Tier 1-ratio KBC Bank	10,1%	9,8%
CAD-ratio KBC Bank	12,9%	12,5%

TELECENTER

Contact	KBC-Telecenter (op werkdagen van 8 tot 22 uur, op zaterdag en banksluitingsdagen van 9 tot 17 uur)
Tel.	078 152 153 (Nederlands), 078 152 154 (Frans, Engels, Duits)
Fax	03 283 29 50
E-mail	kbc.telecenter@kbc.be

CLIËNTENSERVICE KBC BANK

Tel.	078 15 20 45
E-mail	clientenservice@kbc.be
Adres	KBC Bank NV, Centrale Dienst Cliëntenservice – PCS, Brusselsesteenweg 100, BE-3000 Leuven

ANALISTENCONTACTEN

Contactpersonen	Luc Cool (Head of Investor Relations) , Albrecht (Financial Communications Officer), Marina Kanamori (CSR Communication Officer), Nele Kindt (IR Analyst) , Tamara Bollaerts (IR Co-ordinator), Christel Decorte (IR Assistant)
E-mail	investor.relations@kbc.com
Website	www.kbc.com
Adres	KBC Groep, Investor relations Office – IRO, Havenlaan 2, BE-1080 Brussel

PERSCONTACTEN

Contactpersonen	Viviane Huybrecht (hoofd Persdienst en woordvoester)
Tel.	02 429 85 45
E-mail	Pressofficekbc@kbc.be
Website	www.kbc.com
Adres	KBC Groep, Persdienst – CPR, Havenlaan 2, BE-1080 Brussel

121

**BESPREKING VAN DE
GECONSOLIDEERDE
RESULTATEN**

Geconsolideerde resultaten van het boekjaar 2005 - overzicht

KERNCIJFERS GECONSOLIDEERDE RESULTATEN KBC BANK (IN MILJOENEN EURO)	2004	2005
Brutobedrijfsinkomsten	5.780	6.045
Algemene beheerskosten en overige lasten	-3.589	-3.742
Exploitatieresultaat	2.191	2.303
Waardeverminderingen en voorzieningen	-363	-163
Uitzonderlijke resultaten	64	17
Belastingen op het resultaat	-323	-510
Geconsolideerde winst, deel van de groep	1.402	1.472
Exploitatieresultaat per aandeel (in euro)*	5,69	5,98
Geconsolideerde winst per aandeel (in euro)*	3,64	3,82

* Gebaseerd op 385 053 164 uitstaande aandelen per 31-12-2004 en 385 054 107 uitstaande aandelen per 31-12-2005.

Toelichting van de geconsolideerde resultaten van KBC Bank over 2005

De nettowinst neemt toe met 70 miljoen euro tot 1.472 miljoen euro (+ 5%).

De brutobedrijfsinkomsten bevatten de nettorente-inkomsten, de dividenden, de nettoprovisie-inkomsten, de winst uit financiële transacties, het resultaat uit vermogensmutatie en de overige bedrijfsopbrengsten. De nettorente-inkomsten dalen met 6,1% en vertegenwoordigen 49% van de brutobedrijfsinkomsten. De positieve impact van stijgende volumes wordt volledig tenietgedaan door een lichte daling van de rentemarge zowel in België als bij de Centraal-Europese dochtermaatschappijen. De nettorente-inkomsten bevatten eveneens kosten met betrekking tot het stopzetten van een aantal renteswaps in het kader van het ALM-beleid.

De dividendinkomsten situeren zich voornamelijk bij de dividenden op de tradingaandelen en bedragen in totaal 115 miljoen euro.

Het resultaat uit vermogensmutatie stijgt met 20 miljoen euro in 2005 tot 177 miljoen euro. De groei wordt gedragen door de hogere resultaatsbijdrage van KBC Asset Management.

Bij de winst uit financiële transacties wordt een stijging van 82 miljoen opgetekend (+9%) en wel ondanks de lagere gerealiseerde meerwaarden op beleggingen.

De nettoprovisie-inkomsten liggen 197 miljoen euro (+19%) boven het niveau van 2004.

De overige bedrijfsopbrengsten nemen met een derde toe tot 588 miljoen euro. De overige bedrijfsopbrengsten bevatten onder meer de resultaten uit operationele leasing, doorrekeningen van kosten en recuperaties van volledig afgeschreven kredieten. De stijging in 2005 wordt verklaard door de positieve afwikkeling van een kredietbetwisting in het eerste kwartaal.

De algemene beheerskosten bevatten zowel de personeelskosten als de afschrijvingen vaste activa en de overige werkingskosten. De kosten blijven onder controle in 2005 en nemen minder toe dan de brutobedrijfsinkomsten. De kostenratio daalt daardoor licht van 62,1% naar 61,9%.

De netto-aanleg van de waardeverminderingen en voorzieningen kredietrisico's bedraagt 104 miljoen euro, d.i. ruwweg een halvering tegenover 2005. De netto-dotatie aan de voorzieningen voor overige risico's en kosten bedraagt 26 miljoen euro, onder meer als gevolg van de aanleg van personeelsgebonden voorzieningen.

Het uitzonderlijke resultaat van 2005 is beperkt tot 17 miljoen euro. In 2004 bedroeg dat nog 64 miljoen euro onder meer dankzij de gerealiseerde meerwaarde op de verkoop van de participatie in het Belgische telecombedrijf Belgacom.

De belastingen op het resultaat nemen met 187 miljoen euro toe tot 510 miljoen euro, voornamelijk als gevolg van het hoger fiscaal resultaat in 2005 en de aanleg, in 2004, van actieve belastinglatenties (63 miljoen euro). De belastingdruk stijgt hiermee van 17,1% tot 23,6%.

De belangen van derden in het resultaat nemen licht toe tot 175 miljoen euro.

Balans en solvabiliteit van KBC Bank op 31 december 2005

Het geconsolideerde balanstotaal bedroeg 269 miljard euro per 31 december 2005, dit is een aangroei met 39,2 miljard of 17,0% tegenover het balanstotaal einde vorig boekjaar.

Op het actief wordt deze verhoging veroorzaakt door een stijging van 8,6, 9,0 en 18,3 miljard euro bij respectievelijk de vorderingen op kredietinstellingen, vorderingen op cliënten en effecten en waardepapier.

De financiering hiervan op het passief situeert zich hoofdzakelijk bij de schulden aan cliënten en schuldbewijzen (totaal +20,4 miljard euro) en de schulden aan kredietinstellingen (+12,4 miljard euro).

Voor de Centraal-Europese dochters dient rekening gehouden te worden met een appreciatie van de PLN en de CZK van respectievelijk 6% en 5% t.o.v. de euro en een daling van de HUF met 3%. De enige andere belangrijke muntschommeling voor KBC betreft de USD (+15%).

De stijging van de vorderingen op cliënten (+8,5%) wordt gedragen door de hogere uitstaande volumes aan woningkredieten (zowel in België, Ierland als in Centraal-Europa). De toename van de post effecten en waardepapier is de resultante van een stijging bij zowel de vastrentende als de niet-vastrentende effecten. De niet-vastrentende effecten kennen de grootste aangroei en dit zowel in relatieve als in absolute bedragen. Hierdoor groeit het aandeel van de niet-vastrentende effecten in de totale portefeuille sterk aan als gevolg van een stijging bij KBC Financial Products die zich situeert bij de trading aandelen.

De schulden aan cliënten en schuldbewijzen groeien aan tot 169,1 miljard euro (+13,7%). De meeste producten dragen bij tot deze stijging met uitzondering van de kasbons die blijven dalen. De achtergestelde schulden dalen met 4,9% tot 5,6 miljard euro. De uitgifte van dergelijke schuldinstrumenten die als aanvullend eigen vermogen kunnen worden aangewend voor de solvabiliteitsberekeningen werd beperkt in 2005 gezien er momenteel binnen KBC voldoende eigenvermogensbestanddelen aanwezig voor de eigenvermogensreglementering.

De belangen van derden groeien aan tot 1,7 miljard euro onder invloed van het belang van derden in het resultaat in 2005 en de appreciatie van de PLN en CZK. Het geconsolideerd eigen vermogen van KBC Bank nam in 2005 met 513 miljoen euro toe tot 8.920 miljoen euro. Belangrijke component hiervan is de voorgestelde winstreservering.

De solvabiliteitsratio's van KBC Bank geconsolideerd situeren zich met 9,8% en 12,5% ruim boven de vereisten voor respectievelijk de Tier 1-ratio en de CAD-ratio. Als dusdanig vormt dit overschot een beschikbare marge voor verdere endogene en exogene groei. KBC Bank streeft naar het verdere behoud van de solvabiliteitsratio's boven de intern gestelde doelstellingen.

Wijzigingen in waarderingsregels en consolidatiekring

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

Bestemming resultaat KBC Bank over 2005

De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering voorstellen een bedrag van 1 035 miljoen euro uit te keren als dividend (waarvan 400 miljoen euro eind december als interimdividend werd uitgekeerd) en 0,7 miljoen uit te keren aan de bestuurders.

Algemene vergadering KBC Bank

Conform de statuten zal de Algemene Vergadering van KBC Bank NV plaatsvinden op 26 april 2006 om 11 uur op de zetel van de vennootschap.

Verdere ontwikkeling van het bedrijf

KBC is overwegend optimistisch over 2006, zowel over het groeipotentieel van zijn bedrijfsstrategie als over de ontwikkeling van de omgevingsfactoren.

| 3 |

BELANGRIJKSTE ONTWIKKELINGEN

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

Belangrijkste ontwikkelingen

- Introductie van een tweemerkenstrategie voor private banking in België, waarbij cliënten de keuze hebben tussen de netwerkgebonden privatebankingkantoren van KBC Bank en de privatebankingactiviteiten van Puitlaetco Dewaay Private Bankers;
- Overname door KBC Bank van een aantal activiteiten van Gevaert. De risicokapitaalactiviteiten bijvoorbeeld werden met KBC Investco samengevoegd tot KBC Private Equity, sinds dan de enige risicokapitaalverschaffer binnen de groep;
- Voortzetting van efficiëntiebevorderende operationele allianties: toetreding van DZ BANK en Rabobank tot de KBC-dochtermaatschappij Fin-Force, dat hierdoor uitgroeit tot een van de grootste marktpartijen in Europa inzake grensoverschrijdend betalingsverkeer;
- Stijgende cliëntentevredenheid in het kantorennet van KBC Bank in België;
- Versterking van de positie in Centraal-Europa door uitkoop van het 40%-minderheidsbelang van ABN AMRO in K&H Bank in Hongarije;
- Centralisatie van de Centraal-Europese aandelenhandel en corporate-financeactiviteiten onder KBC Securities;
- Versterking van de bedrijfsidentiteit door uniformisering van de bedrijfslogo's in alle Centraal-Europese dochtermaatschappijen.

Netwerk en marktpositie

Banknetwerk in België en Centraal-Europa, 31-12-2005 ¹		Rangschikking	Markt-aandeel	Cliënten (in miljoenen)	Kantoren
België	KBC Bank	2e	22%	3,3	946
Tsjechië	ČSOB	2e	21%	3,0	218
Slowakije	ČSOB	4e	7%	0,2	99
Hongarije	K&H Bank	2e	11%	0,8	158
Polen	Kredyt Bank	9e	4%	0,9	333
Slovenië	NLB ²	1e	42%	2,0	395

¹ Gegevens met betrekking tot rangschikking, marktaandeel en cliënten betreffen eigen schattingen. De rangschikking voor België betreft 2004.

² Gegevens met betrekking tot cliënten en kantoren houden ook rekening met (een schatting van) de cliënten en kantoren van de NLB-groep buiten Slovenië.

Netwerk in België

Eind 2005 had KBC in België een netwerk van 946 kantoren, dat bestond uit 835 kantoren van KBC Bank in het Nederlandstalig landsgedeelte en 111 kantoren van CBC Banque in het Franstalig landsgedeelte. Het kantorennet is gesegmenteerd in 892 retailkantoren, 29 bedrijvenkantoren en 25 privatebankingkantoren.

De Belgische retailmarkt wordt bijkomend bediend door de 723 zelfstandige agenten van de retail spaarbank Centea, een dochtermaatschappij van KBC Bank. Privatebankingcliënten kunnen terecht bij de privatebankingkantoren van KBC Bank en CBC Banque, en sinds de groepsuitbreiding ook bij Puitlaetco Dewaay Private Bankers, een dochtermaatschappij van KBL EPB (zie verder). De groep bedient via deze netwerken zo'n 3,3 miljoen cliënten in België.

In 2005 bedroeg het aandeel van KBC op de Belgische bankmarkt ongeveer 21% voor deposito's en 22% voor kredietverlening. KBC bouwde in de voorbije jaren ook een bijzonder sterke positie uit inzake beleggingsfondsen, waar het Belgisch marktleider is met een geschat marktaandeel van 33%.

Bij de kredietverlening waren in 2005 vooral de hypothecaire kredieten zeer succesvol, met een nettostijging van de portefeuille van maar liefst 16%. Dat was onder meer te danken aan de historisch lage rentevoeten, in combinatie met enkele geslaagde commerciële campagnes. KBC schat zijn marktaandeel voor deze producten op 24% (voor afbetalingskredieten is dat ook 24% en voor bedrijfskredieten 22%). Bij de depositowerving was opnieuw het spaarboekje zeer populair, ook door de nog vrij voorzichtige en van risico afkerige houding van beleggers. Bij KBC stegen in 2005 de netto-inlagen met 6% tot 30 miljard euro, waardoor KBC een geschat marktaandeel heeft van 19%. Het belang van de kasbons nam opnieuw af (met 25% tot 3,5 miljard euro); KBC schat zijn marktaandeel

voor kasbons op 15%, wat weliswaar wat lager is dan voor andere bankproducten, maar meer dan gecompenseerd wordt door het zeer hoge marktaandeel in beleggingsfondsen (circa 33%).

Netwerk in Centraal-Europa

KBC bouwde in de afgelopen jaren een omvangrijk netwerk uit in vijf bewust geselecteerde landen in de Centraal-Europese regio. Eind 2005 telde dat netwerk iets meer dan 1 000 kantoren, via dochtermaatschappij ČSOB in Tsjechië en Slowakije, K&H Bank in Hongarije, Kredyt Bank in Polen en een minderheidsbelang in Nova Ljubjanska banka (NLB) in Slovenië. In Tsjechië verkoopt ČSOB haar producten ook via meer dan 3 000 kantoren van de Tsjechische post, waarmee trouwens in 2005 een nieuwe overeenkomst werd gesloten die loopt tot 2017.

Met dat netwerk bedient KBC bijna 7 miljoen bankcliënten in de regio. Samen met de circa 3 miljoen verzekeringscliënten van de groep is KBC hiermee een van de grootste financiële groepen in Centraal-Europa, een regio waarvan wordt verwacht dat haar economische groei in de komende jaren de groei in West-Europa significant zal overtreffen. In combinatie met de al gestarte inhaalbeweging inzake de penetratiegraad van bank- en verzekeringsproducten betekent dit dat KBC zich, dankzij zijn Centraal-Europese aanwezigheid, heeft verzekerd van een sterke groeimotor voor de toekomst.

Per einde 2005 bedroeg het geschatte marktaandeel (het gemiddelde van het aandeel in de kredietenmarkt en in de depositomarkt) 21% in Tsjechië, 7% in Slowakije, 11% in Hongarije, 4% in Polen en 42% in Slovenië. Met het toenemende ontwikkelingsniveau van die markten verschuift daarenboven een deel van de traditionele fondsenwerving naar buitenbalansproducten, zoals beleggingsfondsen. Ook wat dat laatste betreft, bezit KBC een zeer sterke positie in Centraal-Europa.

In 2005 werd een belangrijke fase afgerond met betrekking tot het versterken van het bedrijfsimago van de groep in Centraal-Europa. Eind 2005 gebruiken namelijk alle Centraal-Europese dochtermaatschappijen waarin KBC een meerderheid aanhoudt (zowel de bank- als verzekeringsinstellingen) hetzelfde bedrijfslogo, waarbij ze hun eigen sterke merknaam behouden.

Netwerk in de rest van de wereld

Buiten België en Centraal-Europa richt KBC zich voornamelijk op bedrijfsbankieren, via een netwerk van vertegenwoordigingskantoren en kantoren van KBC Bank (voornamelijk in West-Europa, Zuidoost-Azië en de Verenigde Staten) en een aantal buitenlandse dochtermaatschappijen.

De belangrijkste dochtermaatschappijen zijn IIB Bank (een Ierse bank die financiële diensten verstrekt aan KMO's en grote ondernemingen en ook een belangrijk marktaandeel heeft op de woning hypotheekmarkt), KBC Bank Nederland (die vanuit Rotterdam corporate-bankingactiviteiten, relatiebeheer en operationele ondersteuning verleent aan bedrijven-netwerkcliënten van de groep) en KBC Bank Deutschland (die met een beperkt kantorennet actief is op de markt van het bankieren voor lokale middelgrote bedrijven, banken en netwerkcliënten die zakendoen in Duitsland). De dochtermaatschappijen die veeleer gespecialiseerde activiteiten uitvoeren, worden verder in dit hoofdstuk besproken.

Na de rationalisaties in de voorbije jaren werden in 2005 geen ingrijpende wijzigingen in dit netwerk uitgevoerd (in 2005 werd alleen het vertegenwoordigingskantoor in Mexico gesloten). Het blijft uiteraard de bedoeling in de toekomst het netwerk waar mogelijk te optimaliseren. Dat zal niet alleen gebeuren door afbouw maar, waar nodig, ook door het openen van nieuwe vestigingen om tot een betere marktdekking te komen.

Overnames in 2005: versterking in Centraal-Europa

Eind 2005 sloot KBC – binnen zijn strategie om in Centraal-Europa zoveel mogelijk belangen van derden uit te kopen – een akkoord waarbij KBC Bank het 40%-aandeel van ABN AMRO in de Hongaarse K&H Bank koopt. Dankzij die transactie, die nog afhankelijk is van de goedkeuring van bepaalde toezichhoudende instanties, verhoogt KBC zijn aandeel in K&H Bank van 59,4% tot 99,6%. Daarnaast versterkte ook NLB (waarin KBC een minderheidsparticipatie bezit) in 2005 zijn aanwezigheid in ex-Joegoslavië met de overname van Euromarket Banka in Montenegro, Continental

banka in Servië en Razvojna Banka en Tuzlanska banka in Bosnië. Sommige van die acquisities zijn nog afhankelijk van de nodige goedkeuringen.

In het najaar werd KBC samen met een aantal andere banken geselecteerd om een vooronderzoek te doen inzake de acquisitie van Banca Comerciala Romana, de grootste Roemeense bank, maar KBC besliste uiteindelijk geen bod uit te brengen. Niettemin blijft het de politiek van KBC om verder te investeren in de Centraal- en Oost-Europese regio, meer bepaald in landen die in de toekomst met een hoge graad van waarschijnlijkheid zullen toetreden tot de EU. Vooral in Polen wil KBC zijn marktaandeel op termijn aanzienlijk verhogen, door een acquisitie van een bijkomende bank of, wanneer zich geen opportuniteiten voordoen, door intensieve organische groei (met een geplande uitbreiding van het aantal kantoren), zodat op termijn de doelstelling inzake marktpositie kan worden bereikt. Bijkomende overnames (bijvoorbeeld in Kroatië of Servië) of de start van een greenfieldoperatie (bijvoorbeeld in Roemenië) zijn evenmin uit te sluiten in de komende jaren.

Blijvend succes in kruisverkoop

KBC beschouwt zichzelf als een geïntegreerde bank-verzekeringinstelling en vertaalde dat gegeven duidelijk in een voor 2006 aangekondigde nieuwe managementstructuur. Zo worden bepaalde centrale en ondersteunende diensten georganiseerd op groepsniveau (ten dienste van de hele groep, dus niet alleen voor bank- of verzekeringsactiviteiten afzonderlijk) en wordt de groep ingedeeld in vijf divisies, die zowel bank- als verzekeringsactiviteiten omvatten. Het is de expliciete bedoeling de kruisverkoop van bank- en verzekeringsproducten verder actief te stimuleren binnen de verschillende divisies van de groep.

Het succes van het bank-verzekeringconcept van KBC kan onder meer worden gemeten aan de ontwikkeling van het aantal gemeenschappelijke cliënten van het bank- en het verzekeringssegment en het aandeel van de bankdistributie in de verkoop van verzekeringen. Eind 2005 genereerden de bankkantoren van de groep wereldwijd al 90% van het premie-inkomen van levensverzekeringen. Dat is 68% bij de producten met interestgarantie en zelfs 99% bij de levensverzekeringen gekoppeld aan beleggingsfondsen (de zogenaamde tak 23-producten). Ook inzake schadeverzekeringen, die traditioneel veeleer via het agenten- of makelaarskanaal worden verkocht, tekende de bank eind 2005 al voor 8% van het premie-inkomen.

Stijgend gebruik van elektronisch bankverzekeren

De kantoren- en agentennetwerken in België en in Centraal-Europa worden aangevuld met dienstverlening via elektronische kanalen, zoals automaten, telefoon en internet. De alternatieve kanalen zijn zeer succesvol: in België bijvoorbeeld steeg het aantal binnenlandse betalingen dat elektronisch of automatisch wordt verwerkt tot 91%. Eind 2005 telden KBC- en CBC-Online, de belangrijkste systemen voor elektronisch bankieren van KBC, al 390 000 actieve cliënten, een stijging van 14% in een jaar tijd (bovenop de 20%-stijging in 2004).

Indicatoren van het elektronisch bankieren in België	31-12-2004	31-12-2005
Aandeel van betalingstransacties met elektronische kanalen	89%	91%
Aantal KBC- en CBC-Matic-geldautomaten	1 204	1 204
Maandelijks aantal geldopnemingen aan KBC- en CBC-Matic-geldautomaten	2,7 miljoen	2,7 miljoen
Actieve abonnees KBC-internet- en pc-bankieren (KBC-Online en CBC-Online)	341 000	390 000
Actieve abonnees KBC-telefoonbankieren (KBC-Phone en CBC-Phone)	43 000	39 000

In 2005 werd het aanbod inzake elektronisch bankverzekeren opnieuw aangevuld en uitgediept. Zo werd KBC-Online uitgebreid met een speciale versie voor jongeren en de mogelijkheid om de uitgavenstaat van PINTO VISA-kaarten te raadplegen. Ook privatebankingcliënten van KBC Bank en CBC Banque kunnen sinds kort hun beleggingsportefeuilles bekijken met KBC- en CBC-Online. Ook de KBC-website (www.kbc.be) werd aangevuld met nieuwe functionaliteiten en toegankelijker gemaakt voor visueel gehandicapten. In totaal vroegen in 2005 maandelijks op deze website bijna 600 000 unieke bezoekers zo'n 20 miljoen pagina's op.

Wat geldautomaten betreft, was 2005 eveneens een belangrijk jaar. Begin 2005 werd in de Belgische banksector immers een akkoord bereikt om de eigen netwerken voor cliënten van andere financiële instellingen open te stellen. Eind 2005 startten de eerste pilootprojecten. KBC stelde zijn netwerk begin februari 2006 open.

Ten slotte besteedde KBC in 2005, met roadshows en opleidingen inzake elektronisch bankieren, opnieuw bijzonder veel aandacht aan elektronisch bankieren voor senioren, die trouwens de sterkst groeiende groep KBC-Online-abonnees vormen.

Ook voor ondernemingen biedt KBC diverse vormen van elektronische dienstverlening aan, waaronder bijvoorbeeld KBC-Online for Business, KBC-Flexims (een internetkanaal om aanvragen of wijzigingen van documentaire kredieten, documentaire incasso's en internationale bankgaranties door te geven aan KBC) en het meer recente W1SE, dat we bespreken bij de Gespecialiseerde activiteiten.

In het Centraal-Europese netwerk werden opnieuw diverse gecoördineerde initiatieven genomen in verband met elektronisch bankieren. Zo opteerden ČSOB, K&H Bank en Kredyt Bank ervoor om, samen met KBC Bank, voortaan dezelfde chipkaarttechnologie te gebruiken en het personaliseren van kaarten uit te besteden aan een gemeenschappelijke leverancier. Inzake kaarttransacties lopen momenteel enkele projecten in Centraal-Europa om de respectieve lokale verwerkingen af te bouwen en te centraliseren bij SiNSYS, wat tal van voordelen op het gebied van synergie en schaalgrootte biedt. De migratie startte eind 2005 en de voltooiing ervan is gepland voor eind 2006.

Privatebankingstrategie in België

Als gevolg van de uitbreiding van de groep, meer bepaald de inclusie van KBL EPB, werd de privatebankingstrategie aan een grondig onderzoek onderworpen en geactualiseerd. Wat België betreft, resulteerde dat in een tweemerkenstrategie.

Vooreerst is er het privatebankingnetwerk van KBC Bank en CBC Banque, dat bestaat uit 25 gespecialiseerde kantoren die een brede privatebankingservice aanbieden en de expertise van een grootbank binnen het bereik van vermogenden brengen. Via deze kantoren biedt KBC zowel adviserend als discretionair portefeuillebeheer aan, afhankelijk van de individuele situatie en doelstellingen van de cliënt. De dienstverlening bestaat vanzelfsprekend uit een geprivilegieerde service, en omvat ook diensten die uitsluitend bestemd zijn voor deze cliëntengroep, zoals bijvoorbeeld exclusieve beleggingsfondsen en obligatie-uitgiften, fondsen van derde vermogensbeheerders en exclusieve beheersformules. Ook in Centraal-Europa ontwikkelt KBC privatebankingactiviteiten op basis van dat model.

Daarnaast kunnen, sinds het ontstaan van de nieuwe groep, Belgische cliënten ook kiezen voor het privatebankingconcept van Puilaetco Dewaay Private Bankers, een dochtermaatschappij van de KBL EPB-groep. Met meer dan 6.5 miljard euro aan beheerd vermogen behoort deze maatschappij tot de grotere private bankiers in België.

Cliententevredenheid en prijzen

Bij KBC Bank in België werd midden 2005 een onderzoek uitgevoerd naar de cliententevredenheid. Uit de enquête bleek dat de cliënten over het algemeen zeer tevreden zijn over hun KBC-bankkantoor. In vergelijking met het jaar daarvoor stijgt bovendien het aandeel van de zeer tevreden cliënten, van 62% in 2004 tot 66% in 2005. Bovendien bleek dat niet minder dan 77% van de cliënten KBC zou aanbevelen aan vrienden en kennissen, wat een zeer mooie score is en opnieuw een stijging betekent tegenover 2004 (74%).

KBC viel ook in 2005 in de prijzen bij talrijke nationale en internationale rankings. In september 2005 bijvoorbeeld, riep *The Banker* KBC uit tot Bank of The Year 2005 in België. De country awards van *The Banker* belonen de beste algemene performance van banken en houden, naast een evaluatie van de resultaten, ook rekening met zaken zoals strategie en dergelijke. In haar verantwoording had *The Banker* onder meer aandacht voor de succesvolle retailbankverzekeringsstrategie van KBC en de fusie met Almanij, die zorgde voor grotere transparantie en aandelenliquiditeit.

Ook Nova Ljubljanska banka (NLB), waarin KBC Bank een 34%-belang aanhoudt, werd door *The Banker* tot Bank of The Year 2005 in Slovenië uitgeroepen. NLB wint deze award trouwens al een aantal jaar op rij en mocht in 2005 ook van *Global Finance* een gelijkaardige award in ontvangst nemen (World's Best Banks 2005 – Slovenia).

Gespecialiseerde activiteiten

Naast de traditionele kredietverlening en depositowerving is het banksegment van KBC ook actief in een aantal gespecialiseerde activiteiten, via specifieke afdelingen of dochtermaatschappijen. Enkele van deze gespecialiseerde activiteiten worden hierna kort beschreven.

Overnamefinanciering: sterk transactievolume in 2005

Overnamefinanciering slaat op de financiering van overnames, door het management of investeerders, van volledige bedrijven of bedrijfsactiva, waarbij de terugbetaling hoofdzakelijk steunt op toekomstige kasstromen. KBC biedt diensten inzake overnamefinanciering aan via gespecialiseerde teams in Londen, Parijs, Frankfurt, Dublin, Brussel en, meer recent, ook in Tsjechië en Polen.

2005 was opnieuw een druk jaar op het vlak van overnamefinancieringen. In de Benelux bijvoorbeeld, bouwde KBC zijn positie verder uit door als mandated lead arranger een aanzienlijk aantal transacties in België (waaronder Aviapartner en Pizza Hut België) te structureren en onderschrijven en in diverse andere belangrijke transacties in de Benelux (waaronder Bureau Van Dijk Electronic Publishing en Sun Beverages Company) te participeren.

Betalingsverkeer: belangrijke samenwerkingverbanden bij Fin-Force

Sinds 2000 gebeurt de verwerking van het betalingsverkeer van KBC Bank via de dochtermaatschappij Fin-Force, die ook samenwerkt met andere financiële instellingen. Zo sloot Fin-Force in maart 2005 een overeenkomst met de Duitse DZ BANK (via haar dochtermaatschappij Transaktionsinstitut für Zahlungsverkehrsdienstleistungen (TAI)) voor de verwerking van grensoverschrijdende betalingstransacties in Europa, met als doel de positie in de groeiende markt van de pan-Europese betalingsverwerking verder te versterken. KBC Bank en DZ BANK namen ook een aandeel in elkaars dochtermaatschappijen (DZ BANK bezit nu 10% van Fin-Force en KBC Bank bezit 5% van TAI).

In november 2005 tekende ook Rabobank een overeenkomst met Fin-Force met het oog op het uitbesteden van haar grensoverschrijdende transacties. Rabobank neemt eveneens een participatie (22%) in Fin-Force. Eind 2005 werd besloten geleidelijk aan ook het grensoverschrijdend betalingsverkeer van de Centraal-Europese banken van KBC via Fin-Force te laten lopen. Door deze samenwerkingsovereenkomsten groeide Fin-Force op korte tijd uit tot een van de grootste marktpartijen in Europa wat grensoverschrijdende betalingen betreft.

Makelarij en corporate finance: centralisatie van de Centraal-Europese activiteiten

Via KBC Securities bezit KBC een leidende positie op het gebied van aandelenmakelarij en corporate finance in België. Zo behield KBC Securities ook in 2005 zijn marktleiderschap op Euronext Brussels en was opnieuw betrokken in belangrijke deals over onder meer Telenet en Elia en een aantal beursintroductions en/of kapitaalverhogingen voor bedrijven uit de biotechnologiesector.

De belangrijkste strategische klemtonen voor KBC Securities zijn de benadering van voornamelijk Belgische middelgrote bedrijven, de verdere uitbouw van de onlinemakelaar Bolero en de verdere ontwikkeling van activiteiten in Centraal-Europa. Zo werden in 2005 de diverse Centraal-Europese entiteiten van de groep die betrokken zijn bij de aandelenhandel onder de vleugels van KBC Securities gebracht, om zo een bijkomende impuls te geven aan de ontwikkeling van aandelen- en corporate-financeactiviteiten in deze regio. In globa werd KBC trouwens in 2005 voor het eerst de grootste broker in de Centraal-Europese regio: het marktaandeel in makelarij was in Hongarije 15%, in Polen 3% en in Tsjechië zelfs 28%.

KBC Securities werkt ook nauw samen met KBC Peel Hunt, een Brits effectenhuis behorende tot de KBC-groep dat focust op institutionele beleggers en een van de grootste marktmakers is voor smallcap- en midcapaandelen in het Verenigd Koninkrijk. KBC Peel Hunt zag in 2005 haar prestaties bovendien

bekroond met diverse prijzen, waaronder AIM Adviser of the Year en AIM Broker of the Year van *Growth Company Investor*.

Clearing: sterke activiteitengroei

Met KBC Clearing in Amsterdam is KBC een belangrijke aanbieder van clearingdiensten voor professionele partijen (marktmakers, brokers en institutionelen) op de belangrijkste Europese markten. Sinds 2004 wikkelt KBC Clearing bovendien alle Europese derivatenclearingactiviteiten van KBC Bank af. In 2005 werd niet alleen een sterke groei op de thuismarkt (Nederland) gerealiseerd, maar ook op Eurex, Xetra en Euronext.Liffe London. In 2006 wil KBC Clearing haar activiteiten verder uitbreiden naar de nieuwe markten in Centraal-Europa en de derivatenmarkten in de Verenigde Staten zoals CME en CBOT®.

Buitenlandse handelsfinanciering: duidelijke verbintenissen inzake operationele kwaliteit

In 2005 slaagde KBC er opnieuw in een groei te realiseren in de portefeuille van kredieten die verzekerd zijn bij agentschappen voor de verzekering van exportkredieten (Export Credit Agencies, ECA). Tegelijkertijd wordt deze activiteit steeds internationaler, met succes in onder meer Frankrijk, Nederland en Zuidoost-Azië, waar bijvoorbeeld in Sjanghai een eerste door Sinosure (een Chinese kredietverzekeraar) verzekerde transactie werd opgezet. Bovendien worden geleidelijk aan ook meer en meer synergieën gerealiseerd van de Belgische activiteiten en de activiteiten van de Centraal-Europese dochtermaatschappijen.

Net zoals dat in vorige jaren het geval was, zette KBC ook in 2005 zijn inspanningen voort om tegenover de cliënten duidelijke en geschreven verbintenissen aan te gaan inzake operationele kwaliteit (bijvoorbeeld wat betreft verwerkingssnelheid en informatieverstrekking). De cliënten waarderen die strategie duidelijk, wat onder meer leidde tot een sterk toegenomen volume van documentaire transacties, en inkomsten uit gerelateerde vergoedingen.

Dealingrooms en emissieactiviteiten: sterke resultaten

Het jaar 2005 werd gekenmerkt door een fors gedaalde langetermijnrente, die historisch lage niveaus bereikte gedurende de zomermaanden, en een zeer lage volatiliteit voor onder meer interestproducten. Uiteraard speelden de dealingrooms van KBC daarop in voor de eigen posities. De valuta-, renteoptie- en renteswapactiviteiten deden het bijzonder goed. De activiteiten van de sales desks waren gericht op het aanbieden aan cliënten van producten die bescherming bieden tegen een stijgende rente. Dat alles resulteerde opnieuw in zeer goede resultaten van de dealingrooms. Overeenkomstig de strategie terzake is nu al meer dan 50% van de inkomsten van de dealingrooms afkomstig uit sales-activiteiten.

Wat betreft emissieactiviteiten was KBC in 2005 opnieuw zeer actief op de primaire markt voor Euro-obligaties, met participaties als lead-, co-lead- of co-manager in meer dan 350 gesyndiceerde transacties. Binnen dat segment ontwikkelde KBC een belangrijke emissieactiviteit op het niveau van lead-manager in een aantal Centraal-Europese munten (waaronder de Sloveense tollar en Slovaakse kroon). In het Belgisch bedrijvensegment werden publieke emissies geleid ten gunste van onder meer Agfa-Gevaert (200 miljoen euro) en D'leteren (100 miljoen euro).

Diamantfinanciering: behoud van de leidende positie

Via de Antwerpse Diamantbank (ADB) is KBC ook gespecialiseerd in kredietverstrekking en verlening van andere bankdiensten aan de internationale diamanthandel en -nijverheid. In België bezet ADB de eerste plaats met een aandeel in de diamantfinanciering van 53%. Wereldwijd wordt het marktaandeel geschat op ruim 20%. Buiten Antwerpen is ADB aanwezig in de belangrijke diamantcentra Mumbai, New York en Hongkong. In 2005 opende ABD, via haar dochtermaatschappij in Zwitserland (Banque Diamantaire (Suisse)) ook een vertegenwoordigingskantoor in Dubai.

Gestructureerde financieringen: groeiende opportuniteiten

Gestructureerde financieringen omvatten in hoofdzaak projectfinancieringen en gestructureerde handelsfinancieringen. 2005 was een recordjaar voor de gestructureerde financieringen van KBC. In de Verenigde Staten konden enkele moeilijke projecten worden afgerond, waardoor de vroeger aangelegde waardeverminderingen konden worden teruggenomen. De activiteit in Europa bleef op een hoog niveau, met de oplevering van een aantal prestigieuze projecten in de infrastructuur- en energiesectoren, onder

meer in België, het Verenigd Koninkrijk, Ierland, Hongarije en Duitsland. In het algemeen biedt trouwens het groeiend gebruik van zogenaamde Public Private Partnerships-structuren (waarbij de privé-sector wordt betrokken in de financiering van publieke infrastructuurwerken) diverse opportuniteiten voor projectfinancieringen wereldwijd. Ook de gestructureerde handelsfinancieringen deden het goed in 2005, met vooral een groeiende activiteit in de sectoren Metaal en Soft commodities.

Internationaal cashmanagement: succesvolle oplevering van W1SE

De KBC-groep bezit een zeer sterke positie op het gebied van internationaal cashmanagement en behaalde in 2005 opnieuw talrijke commerciële successen. In 2005 werd bovendien de introductie van de bankwijde internettoepassing W1SE Corporate e-Banking afgerond met de oplevering in Polen, waardoor deze toepassing nu beschikbaar is in negen Europese landen. W1SE stelt bedrijven in staat om lokale en grensoverschrijdende betalingen en domiciliëringen van op afstand te initiëren en goed te keuren, ongeacht de lokatie van de betrokken medewerkers. W1SE mocht in 2005 opnieuw rekenen op een uitstekende cliëntenrespons.

KBC Financial Products: goede resultaten in 2005

Naast KBC Securities en KBC Peel Hunt is ook KBC Financial Products actief in de handel in aandelen en aandelenderivaten. Met KBC Financial Products is KBC ook actief in de handel in kredietderivaten en op het gebied van hefboomfondsen.

De KBC Financial Products-groep behaalde een goed resultaat in 2005. De handel in converteerbare obligaties deed het goed, ondanks de moeilijke marktomstandigheden in de eerste helft van het jaar. De activiteiten inzake aandelenderivaten genereerden eveneens goede resultaten, voortbouwend op het sterke handelsklimaat op de Aziatische markten in de laatste zes maanden van het jaar. De resultaten van de handel in kredietderivaten stegen sterk, onder meer gerelateerd aan de uitgifte van drie nieuwe Collateralized Debt Obligations (CDO's). Ten slotte genereerde ook de fund derivatives-business een sterke opbrengstenstijging als gevolg van hogere volumes.

Leasing: stevige marktpositie

KBC is zowel in West- als in Centraal-Europa actief op het vlak van financiële leasing, onroerende leasing, renting, full service car leasing en Europese vendor finance. In België is het bankkantorennet van KBC het voornaamste distributiekanaal en bekleedt KBC Lease inzake financiële leasing en full service car leasing een leidende plaats op de markt. Op Europees vlak ligt de focus, naast lokale leasingactiviteiten, vooral op de samenwerking met internationale vendors. In 2005 startte KBC Lease een onroerendeleasingactiviteit op in Frankrijk via haar nieuwe vennootschap KBC Bail Immobilier France.

Private equity: creatie van de enige risicokapitaalverschaffer in de groep

In juli 2005 fuseerden KBC Investco en Ortelius, dat het gros van de risicokapitaalactiviteiten van Gevaert beheerde, tot KBC Private Equity. Als enige investeringsvennootschap van de groep financiert KBC Private Equity *buy-outs* en verstrekt zij groeikapitaal aan middelgrote ondernemingen. KBC Private Equity brengt financiële middelen aan in de vorm van aandelenkapitaal of via mezzaninefinanciering. Zij opereert vooral in België, maar bouwt geleidelijk via lokale teams in de betrokken landen ook actief aan de aanwezigheid in Centraal-Europa. De huidige portefeuille bevat ruim 75 actieve participaties met een totale marktwaarde van ongeveer 400 miljoen euro eind 2005.

Vastgoeddiensten: markante realisaties

KBC biedt zijn bedrijvencliënteel diverse diensten in verband met vastgoed aan, zoals financieringen voor vastgoedpromotoren en vastgoedinvesteerders, vastgoedeffectisering, vastgoedbeleggingen en projectontwikkeling. In het kader van de heroriëntering van de activiteiten van Gevaert binnen de groep werd in 2005 ook Almax Real Estate bij de vastgoedactiviteiten van KBC Bank ondergebracht.

2005 telde opnieuw heel wat markante realisaties inzake vastgoeddiensten. Bij de vastgoedleasing in België noteren we bijvoorbeeld een participatie in de onroerende leasing van de financiërtoren in Brussel. Ook in Tsjechië, Hongarije en Polen werden verschillende belangrijke residentiële, kantoor- en logistieke vastgoedprojecten gefinancierd. De vastgoedbeleggingsportefeuille werd in 2005 bovendien uitgebreid met op lange termijn aan de overheid verhuurde kantoorgebouwen. Bij de

samenwerkingsdossiers tussen de overheid en de privé-sector ten slotte, onthouden we vooral de oplevering van het gerechtsgebouw van Antwerpen.

141

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING KBC BANK

Hierna volgt de geconsolideerde jaarrekening, zoals neergelegd bij de Nationale Bank van België. Het “Jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten per 31.12.2005 aan de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op 26 april 2006” is toegevoegd in deel 5 (“Vennootschappelijke jaarrekening KBC Bank”).

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

FIRMA OF NAAM : KBC BANK

Rechtsvorm : NV

Adres : Havenlaan

Nr : 2

Bus :

Postnummer : 1080

Gemeente : Brussel

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van : Brussel

Internetadres : http://www.kbc.be

Ondernemingsnummer: 0462.920.226

DATUM 10/03/2005 van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING meegedeeld aan de algemene vergadering van 26/04/2006

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01/01/2005 tot 31/12/2005

Vorig boekjaar van 01/01/2004 tot 31/12/2004

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

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

VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR :

Dhr. Jan HUYGHEBAERT

Copernicusstraat 12, 1180 UKKEL

VOORZITTER VAN HET DIRECTIECOMITE :

Dhr. André BERGEN

Vlaskouter 20, 8500 KORTRIJK

LEDEN :

Dhr. Herman AGNEESSENS

Edelweisslaan 47, 3080 TERVUREN

Dhr. Rik DONCKELS

Markiezenlaan 1, 3210 LINDEN

Dhr. Frans FLORQUIN

Baron Empainlaan 65, 2800 MECHELEN

Dhr. Luc PHILIPS

Platanenlaan 14, 1820 PERK

Dhr. Guido SEGERS

Torenstraat 114, 3110 ROTSELAAR

Dhr. Jan VANHEVEL

Max Hermanlei 8, 2930 BRASSCHAAT

Dhr. Germain VANTIEGHEM

Kwerpsebaan 326, 3071 KORTENBERG

Dhr. Marc WITTEMANS

Winkelsesteenweg 41, 3020 HERENT

Dhr. Paul PEETERS

Molenstraat 2 A, 2811 MECHELEN

Dhr. Lode MORLION

Weststraat 18, 8647 LO-RENINGE

Mevr. Sonja DE BECKER

Meerbeekstraat 20, 3071 ERPS-KWERPS

Mevr. Marita ORLENT-HEYVAERT

Richard Orientstraat 5, 2070 ZWIJNDRECHT

Dhr. Gustaaf SAP

Justitiestraat 24, 2018 ANTWERPEN

Dhr. Pierre KONINGS

Prins Van Oranjelaan 178, 1180 BRUSSEL

Dhr. Patrick VANDEN AVENNE

Desselgemsestraat 15, 8710 OOIGEM

Dhr. Dirk WAUTERS

Bovenbosstraat 17, 3052 BLANDEN

COMMISSARIS :

ERNST & YOUNG Bedrijfsrevisoren c.v., Moutstraat 54, 9000 Gent

vertegenwoordigd door Jean-Pierre ROMONT en Danielle VERMAELEN

Totaal aantal neergelegde bladen : 78

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

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

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



A. BERGEN
Voorzitter Directiecomité



J. HUYGHEBAERT
Voorzitter Raad van Bestuur

KBC BANK NV		31/12/2005	31/12/2004
		(in duizenden euro)	
1. GECONSOLIDEERDE BALANS NA WINSTVERDELING		05	10
ACTIVA			
I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	101000	1,188,408	1,373,018
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier	102000	1,469,621	2,160,024
III. Vorderingen op kredietinstellingen	103000	35,381,750	26,758,732
A. Onmiddellijk opvraagbaar	103100	3,526,700	3,014,511
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	103200	31,855,050	23,744,222
IV. Vorderingen op cliënten	104000	115,366,279	106,375,448
V. Obligaties en andere vastrentende effecten	105000	65,068,812	58,656,697
A. Van publiekrechtelijke emittenten	105100	42,509,890	41,664,556
B. Van andere emittenten	105200	22,558,922	16,992,141
VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	106000	24,376,015	11,762,722
VII. Financiële vaste activa	107000	1,453,294	971,796
A. Ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast			
1. Deelnemingen	107100	620,681	531,708
2. Achtergestelde vorderingen	107200	90,007	90,007
B. Andere ondernemingen			
1. Deelnemingen, aandelen	107300	721,833	337,546
2. Achtergestelde vorderingen	107400	20,773	12,536
VIII. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	108000	100,617	110,537
IX. Consolidatieverschillen	109000	423,048	445,139
X. Materiële vaste activa	110000	2,270,229	2,152,442
XI. Eigen aandelen	111000	0	0
XII. Overige activa	112000	7,296,551	4,222,505
XIII. Overlopende rekeningen	113000	15,029,960	15,249,598
TOTAAL ACTIVA	199000	269,424,585	230,238,658

	31/12/2005	31/12/2004	
	(in duizenden euro)		
Codes	05	10	
PASSIVA			
I. Schulden aan kredietinstellingen	201000	54,843,757	42,456,205
A. Onmiddellijk opvraagbaar	201100	5,456,911	3,608,508
B. Mobiliseringschulden wegens herdiscontering van handelspapier	201200	0	0
C. Overige schulden op termijn of met opzegging	201300	49,386,846	38,847,697
II. Schulden aan cliënten	202000	137,965,992	121,695,173
A. Spaargelden / spaardeposito's	202100	30,155,579	28,394,068
B. Andere schulden	202200	107,810,413	93,301,105
1) onmiddellijk opvraagbaar		33,368,329	29,743,892
2) op termijn of met opzegging	202202	74,442,084	63,557,213
3) wegens herdiscontering van handelspapier	202203	0	0
III. In schuldbewijzen belichaamde schulden	203000	31,109,860	27,023,939
A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop (1)	203100	13,254,975	13,414,872
B. Overige schuldbewijzen (1)	203200	17,854,886	13,609,068
IV. Overige schulden	204000	13,031,819	6,758,354
V. Overlopende rekeningen	205000	15,607,131	15,901,972
VI. A. Voorzieningen, uitgestelde belastingen en belastinglatenties	206100	561,338	544,398
1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen	206101	115,679	144,760
2. Belastingen	206102	22,564	16,375
3. Overige risico's en kosten	206103	423,095	383,264
B. Uitgestelde belastingen en belastinglatenties	206200	57,689	49,774
VII. Fonds voor algemene bankrisico's	207000	0	0
VIII. Achtergestelde schulden	208000	5,605,963	5,892,807
EIGEN VERMOGEN	290000	8,920,388	8,407,332
IX. Kapitaal	209000	3,763,334	3,763,325
A. Geplaatst kapitaal	209100	3,763,334	3,763,325
B. Niet opgevraagd kapitaal (-)	209200	0	0
X. Uitgiftepremies	210000	489,999	489,973
XI. Herwaarderingsmeerwaarden	211000	7,424	7,738
XII. Reserves en overgedragen resultaat	212000	5,612,352	5,248,411
XIII. Consolidatieverschillen	213000	-946,204	-1,004,513
XIV. Omrekeningsverschillen (+/-)	214000	-6,518	-97,603
BELANGEN VAN DERDEN			
XV. Belangen van derden	215000	1,720,648	1,508,703
TOTAAL PASSIVA	299000	269,424,585	230,238,658

	31/12/2005	31/12/2004
	(in duizenden euro)	
Codes	05	10
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING		
I. Eventuele passiva		
A. Niet-genecocieerde accepten	301000 54,478,749	33,114,891
B. Kredietvervangende borgtochten	301100 77,430	74,994
C. Overige borgtochten	301200 45,904,285	23,412,190
D. Documentaire kredieten	301300 6,871,373	8,285,801
E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden	301400 1,437,560	1,144,308
	301500 188,100	197,598
II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico		
A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking	302000 44,134,629	38,404,939
B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden	302100 3,210,124	3,039,802
	302200 1,111,488	1,093,936
C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen	302300 39,805,256	34,212,821
D. Verplichtingen tot vaste opnemng en plaatsing van effecten	302400 7,761	58,380
E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie	302500 0	0
III. Aan de in de consolidatie opgenomen ondernemingen toevertrouwde waarden		
A. Waarden gehouden onder fiducieregeling	303000 171,775,996	151,347,369
B. Open bewaring en gelijkgestelde	303100 3,602,584	2,995,835
	303200 168,173,412	148,351,534
IV. Te storten op aandelen		
	304000 2,782	2,653

2. SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING

	31/12/2005	31/12/2004	
	(in duizenden euro)		
Codes	05	10	
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	401000	8,793,654	8,213,931
waaronder : uit vastrentende effecten	401001	2,724,723	2,647,532
II. Rentekosten en soortgelijke kosten (-) (3)	502000	-5,841,182	-5,070,608
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	403000	115,021	105,430
A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	403100	89,322	88,575
B. Deelnemingen en aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	403200	25,699	16,855
III.bis Aandeel in het resultaat van de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast		177,289	156,939
A. Winstresultaten	423100	177,291	158,452
B. Verliesresultaten (-)	423200	-3	-1,513
IV. Ontvangen provisies	404000	1,705,324	1,429,147
V. Betaalde provisies (-)	505000	-464,195	-385,208
VI. Winst (Verlies) uit financiële transacties	506000	971,598	889,753
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten (3)	506100	838,540	627,766
B. Uit de realisatie van beleggingseffecten	506200	133,058	261,987
VII. Algemene beheerskosten (-)	507000	-3,233,416	-3,088,152
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	507100	1,940,101	1,860,896
B. Overige beheerskosten	507200	1,293,316	1,227,256
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa (-)	508000	-373,567	-364,507
IX. Terugneming van waardeverminderingen (Waardeverminderingen(-)) op vorderingen en terugneming van voorzieningen (voorzieningen(-)) voor de posten buiten-balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico" en andere vastrentende of niet vastrentende effecten	509000	-103,842	-199,186
X. Terugneming van waardeverminderingen (Waardeverminderingen(-)) op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten	510000	-6,105	-12,198
XI. Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten balanstelling "I. eventuele passiva en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	411000	93,722	135,064
XII. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten-balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico" (-)	512000	-119,706	-256,047
XIII. Onttrekking (Toevoeging(-))aan het fonds voor algemene bankrisico's	513000	0	0
XIV. Overige bedrijfsopbrengsten	414000	587,546	440,830
XV. Overige bedrijfskosten (-)	515000	-162,668	-167,055
XVI. Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting van de geconsolideerde ondernemingen	416000	2,139,472	1,828,133

	31/12/2005	31/12/2004
	(in duizenden euro)	
Codes	05	10
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten	417000	93,613
A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immatriële en materiële vaste activa	417100	1,817
B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	417200	6,300
C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	417300	0
D. Meenwaarden bij de realisatie van vaste activa	417400	83,895
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	417500	1,601
XVIII. Uitzonderlijke kosten (-)	518000	-29,224
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	518100	15,555
B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa	518200	1,298
C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	518300	0
D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	518400	2,853
E. Andere uitzonderlijke kosten	518500	9,518
XIX. Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belastingen van de geconsolideerde ondernemingen	419000	1,892,523
XIX.bis A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen (-) en belastinglatenties	520100	-20,115
B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen en belastinglatenties	420200	95,031
XX. Belastingen op het resultaat	521000	-398,016
A. Belastingen (-)	521100	-447,977
B. Regularisering van belastingen en terugneming van belastingvoorzieningen	421200	49,962
XXI. Geconsolideerde winst (Geconsolideerd verlies)	424000	1,569,422
XXII. Aandeel van derden in het resultaat	425000	167,455
XXIII. Aandeel van de groep in het resultaat	426000	1,401,967

3. TOELICHTING

I. CRITERIA VOOR CONSOLIDATIE EN OPNEMING VOLGENS DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE

1. Integrale en evenredige consolidatie

De methode van de integrale consolidatie wordt toegepast voor alle dochter- en kleindochterondernemingen waarover de consoliderende vennootschap een exclusieve controle uitoefent in rechte (deelnemingen van meer dan 50 %) of in feite. Ondernemingen waarover , samen met een beperkt aantal vennoten, in rechte of in feite een gezamenlijke controle wordt uitgeoefend, worden geconsolideerd volgens de methode van de evenredige consolidatie.

2. Vermogensmutatie

De vermogensmutatiemethode wordt gehanteerd voor de geassocieerde ondernemingen waarin de groep een aanzienlijke invloed op het beleid uitoefent.

De vermogensmutatie wordt ook toegepast voor de ondernemingen in vereffening.

3. Waardering tegen aanschaffingsprijs

Niet-geassocieerde participaties worden opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening tegen de aanschaffingsprijs (na aftrek van een eventuele waardevermindering).

4. Gevallen waarin van deze criteria wordt afgeweken

Een onderneming die in aanmerking komt voor consolidatie wordt ook werkelijk in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen indien twee van de volgende criteria worden overschreden:

- het deel van de groep in het eigen vermogen: EUR 1,25 miljoen
- het deel van de groep in het resultaat: EUR 0,5 miljoen (in absolute waarde)
- balanstotaal + rechten en verplichtingen buiten balanstelling die in aanmerking komen voor de berekening van de CAD-ratio: EUR 50 miljoen

Het gezamenlijk balanstotaal van de uitgesloten vennootschappen mag niet meer bedragen dan 1% van het geconsolideerde balanstotaal.

Indien een reeds eerder geconsolideerde maatschappij niet langer aan de vermelde criteria voldoet, blijft ze in principe verder geconsolideerd behalve als deze situatie duurzaam is.

De verbonden maatschappijen die uitgever zijn van vastgoedcertificaten worden niet geconsolideerd, aangezien het economisch risico van de activa van deze maatschappijen bij de certificaathouder ligt.

II.A. LIJST VAN DE VOLLEDIG IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN DOCHTERONDERNEMINGEN

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identifica- tienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
Almafin Real Estate NV	Brussel - BE	0403.355.494	100
Immo Arenberg NV	Brussel - BE	0471.901.337	100
Antwerpse Diamantbank NV	Antwerpen - BE	0404.465.551	100
Banque Diamantaire (Suisse) SA	Geneve - CH	--	100
CBC Banque SA	Brussel - BE	0403.211.380	100
CENTEA NV	Antwerpen - BE	0404.477.528	99.56
Ceskoslovenska Obchodni Banka a.s.	Praag - CZ	--	89.97
Auxilium a.s.	Praag - CZ	--	89.97
Bankovni Informacni Technologie s.r.o.	Praag - CZ	--	89.97
Business Center s.r.o.	Bratislava - SK	--	89.97
Ceskomoravská Hypotecni Banka a.s.	Praag - CZ	--	89.83
CSOB Asset Management a.s.	Praag - CZ	--	97.93
CSOB Asset Management a.s.	Bratislava - SK	--	89.97
CSOB Distribution a.s.	Praag - CZ	--	89.97
CSOB d.s.s. a.s.	Bratislava - SK	--	89.97
CSOB Investicni Spolecnost	Praag - CZ	--	89.97
CSOB Investment Banking Service a.s.	Praag - CZ	--	89.97
CSOB Leasing a.s.	Praag - CZ	--	89.97
CSOB Leasing Pojist'ovaci Maklér s.r.o.	Praag - CZ	--	89.97
CSOB Leasing a.s.	Bratislava - SK	--	89.97
CSOB Leasing Poist'ovaci Maklér s.r.o.	Bratislava - SK	--	89.97
CSOB Penzijní fond Progres a.s.	Praag - CZ	--	89.97
CSOB Penzijní fond Stabilita a.s.	Praag - CZ	--	85.68
CSOB Stavebni Sportelna a.s.	Bratislava - SK	--	89.97
CSOB Vynopovy a.s.	Praag - CZ	--	89.97
Hornicky Penzijní Fond Ostrava a.s.	Ostrava - CZ	--	89.97
Motokov a.s.	Praag - CZ	--	62.17
Fin-Force NV	Brussel - BE	0472.725.639	85.01
IIB Bank Limited	Dublin - IE	--	100
Bencrest Properties Limited	Dublin - IE	--	100
Maurevel Investment Company Limited	Dublin - IE	--	100
Danube Holdings Limited	Dublin - IE	--	100
Dunroamin Properties Limited	Dublin - IE	--	100
Glare Nominee Limited	Dublin - IE	--	100
Homeloans and Finance Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Capital Plc.	Dublin - IE	--	100
IIB Finance Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Asset Finance Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Commercial Finance Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Leasing Limited	Dublin - IE	--	100
Khans Holdings Limited	Dublin - IE	--	100
Lease Services Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Homeloans and Finance Limited	Dublin - IE	--	100
Cluster Properties Company	Dublin - IE	--	100
Demilune Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Homeloans Limited	Dublin - IE	--	100
Proactive Mortgages Limited	Dublin - IE	--	100
KBC Homeloans and Finance Limited	Dublin - IE	--	100
Premier Homeloans Limited	Surrey - GB	--	100
Staple Properties Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Nominees Limited	Dublin - IE	--	98
Intercontinental Finance	Dublin - IE	--	100
Irish Homeloans and Finance Limited	Dublin - IE	--	100
Kalzari Limited	Dublin - IE	--	100
KBC Asset Management Ireland Limited	Dublin - IE	--	60
Linkway Developments Limited	Dublin - IE	--	100
Meridian Properties Limited	Dublin - IE	--	100
Merrion Commercial Leasing Limited	Surrey - GB	--	100
Merrion Equipment Finance Limited	Surrey - GB	--	100

II.A. LIJST VAN DE VOLLEDIG IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN DOCHTERONDERNEMINGEN (vervolg)

Merrion Leasing Assets Limited	Surrey - GB	--	100
Merrion Leasing Finance Limited	Surrey - GB	--	100
Merrion Leasing Industrial Limited	Surrey - GB	--	100
Merrion Leasing Limited	Surrey - GB	--	100
Merrion Leasing Services Limited	Surrey - GB	--	100
Monastersky Limited	Dublin - IE	--	100
Needwood Properties Limited	Dublin - IE	--	100
Perisda Limited	Dublin - IE	--	100
Quintor Limited	Dublin - IE	--	100
Rolata Limited	Douglas - IM	--	100
Wardbury Properties Limited	Dublin - IE	--	100
IIB Finance Ireland	Dublin - IE	--	100
KBC Finance Ireland	Dublin - IE	--	100
Immo Lux-Airport II SA	Luxemburg - LU	--	100
KBC Bank Deutschland AG	Bremen - DE	--	99.76
KBC Bank Funding LLC II	New York - US	--	100
KBC Bank Funding LLC III	New York - US	--	100
KBC Bank Funding LLC IV	New York - US	--	100
KBC Bank Funding Trust II	New York - US	--	100
KBC Bank Funding Trust III	New York - US	--	100
KBC Bank Funding Trust IV	New York - US	--	100
KBC Bank Nederland NV	Rotterdam - NL	--	100
Westersingel Holding BV	Rotterdam - NL	--	100
KBC Bank (Singapore) Limited	Singapore - SG	--	100
KBC Clearing NV	Amsterdam - NL	--	100
KBC Dublin Capital Plc.	Dublin - IE	--	100
KBC Financial Holding Inc.	Wilmington - US	--	100
KBC Financial Products (Cayman Islands) Limited	George Town - KY	--	100
KBC Financial Products International Limited	George Town - KY	--	100
KBC FP International VI Limited	George Town - KY	--	100
KBC Financial Products USA Inc.	New York - US	--	100
KBC FP Cayman Finance Limited	George Town - KY	--	100
KBC Statistical Arbitrage Fund Limited	George Town - KY	--	100
KBC Financial Products UK Limited	Londen - GB	--	100
Atomium Funding Corporation SPV	Dublin - IE	--	100
KBC Financial Products Hong Kong Limited	Hong Kong - HK	--	100
KBC Financial Products Trading Hong Kong Limited	Hong Kong - HK	--	100
Picaros Funding Plc	Dublin - IE	--	100
Picaros Purchasing no.3 Limited	Dublin - IE	--	100
KBC International Portfolio SA	Luxemburg - LU	--	99.98
KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV	Rotterdam - NL	--	100
CERINVEST NV	Rotterdam - NL	--	100
KBC International Finance NV	Rotterdam - NL	--	100
KBC Investments Hong Kong Limited	Hong Kong - HK	--	100
KBC Investments Cayman Islands Limited	George Town - KY	--	100
KBC Investments Cayman Islands V Limited	George Town - KY	--	100
Seoul Value Trust	Seoul - KR	--	100
KBC Investments Limited	Londen - GB	--	100
KBC Lease Holding NV	Diegem - BE	0403.272.253	100
KBC Autolease NV	Diegem - BE	0422.562.385	100
KBC Lease Belgium NV	Leuven - BE	0426.403.684	100
KBC Lease France SA	Lyon - FR	--	100
KBC Bail France sas	Lyon - FR	--	100
KBC Lease (Nederland) BV	Bussum - NI	--	100
Cathar BV	Bussum - NI	--	100
Gooieen BV	Bussum - NI	--	100
Hospiveen BV	Bussum - NI	--	100
Impla NV	Bussum - NI	--	100
Mercala 1 BV	Bussum - NI	--	100
Mercala 2 BV	Bussum - NI	--	100
KBC Lease Polska Sp z.o.o.	Warschau - PL	--	100
KBC Lease (UK) Limited	Surrey - GB	--	100

II.A LIJST VAN DE VOLLEDIG IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN DOCHTERONDERNEMINGEN (vervolg)

KBC Lease (Deutschland) GmbH & Co. KG	Kronberg - DE	-	91.94
KBC Autolease (Deutschland) GmbH	Kronberg - DE	-	91.94
KBC Immobilienlease (Deutschland) GmbH	Kronberg - DE	-	91.94
KBC Lease (Deutschland) Vermietungs GmbH	Kronberg - DE	-	91.94
KBC Vendor Lease (Deutschland) Service GmbH	Kronberg - DE	-	91.94
KBC Vendor Finance (Deutschland) GmbH	Kronberg - DE	-	91.94
KBC Vendor Lease (Deutschland) GmbH	Kronberg - DE	-	91.94
Protection One Service GmbH	Kronberg - DE	-	91.94
SCS Finanzdienstleistungs- GmbH	Kronberg - DE	-	91.94
KBC Lease (Deutschland) Verwaltungs GmbH	Kronberg - DE	-	75.94
KBC Lease (Luxembourg) SA	Strassen - LU	-	100
KBC Vendor Lease NV	Diegem - BE	0444.058.872	100
KBC Peel Hunt Limited	Londen - GB	-	99.99
KBC Peel Hunt Incorporated	Londen - GB	-	99.99
Peel Hunt Nominees Limited	Londen - GB	-	99.99
P.H. Nominees Limited	Londen - GB	-	99.99
P.H. Trustees Limited	Londen - GB	-	99.99
Rhine Securities Limited	Londen - GB	-	99.99
KBC Pinto Systems NV	Brussel - BE	0473.404.540	60
KBC Private Equity NV	Brussel - BE	0403.226.228	61.42
Mezzafinance NV	Brussel - BE	0453.042.260	61.42
KBC Securities NV	Brussel - BE	0437.060.521	100
KBC Securities France SA	Parijs - FR	-	100
Ligeva NV	Mortsel - BE	0437.002.519	100
Patria Finance a.s.	Praag - CZ	-	100
Patria Finance CF a.s.	Praag - CZ	-	100
Patria Online a.s.	Praag - CZ	-	100
Patria Direct a.s.	Praag - CZ	-	100
KBC Vastgoedinvesteringen NV	Brussel - BE	0455.916.925	99
Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	Budapest - HU	-	59.47
Fordat Kft	Budapest - HU	-	59.47
Giro Bankkártya Rt	Budapest - HU	-	44.35
K & H Alkusz Kft	Budapest - HU	-	59.47
K & H Csportszolgáltató Kft	Budapest - HU	-	59.47
K & H Equities Rt.	Budapest - HU	-	59.47
K & H Értékpapír Befektetési Alapkezelő Rt	Budapest - HU	-	59.47
K & H Lizingadminisztrációs Rt	Budapest - HU	-	59.47
K & H Eszközfinanszírozó Rt	Budapest - HU	-	59.47
K & H Eszközleasing Gép-és Thrgi. Bérleti Kft	Budapest - HU	-	59.47
K & H Pannozizing Rt	Budapest - HU	-	59.47
K & H Autófinanszírozó Pénzügyi Szolgáltató Rt	Budapest - HU	-	59.47
K & H Autópark Bérleti és Szolg Kft	Budapest - HU	-	59.47
K & H DLH Lizing Kft	Budapest - HU	-	59.47
K & H Lizing Rt.	Budapest - HU	-	59.47
K & H Lizingház Rt.	Budapest - HU	-	59.47
Kvantum Követeléskezelő és Befektetési Rt.	Budapest - HU	-	59.47
MHB Work Out Kft	Budapest - HU	-	59.47
Talentum Tanácsadó Rt	Budapest - HU	-	59.47
Kirchberg Offices I SA	Luxemburg - LU	-	100
Kirchberg Offices II SA	Luxemburg - LU	-	100
Kredyt Bank SA	Warschau - PL	-	85.53
Kredyt International Finance BV	Rotterdam - N	-	85.53
Kredyt Lease SA	Warschau - PL	-	85.53
Kredyt Trade Sp z.o.o.	Warschau - PL	-	85.53
Victoria Development Sp z.o.o.	Warschau - PL	-	85.53
Zajel SA	Warschau - PL	-	85.53
Poelaert Invest NV	Zaventem - BE	0478.381.531	75
Vastgoed Ruimte Noord NV	Brussel - BE	0863.201.515	100

II.B. LIJST VAN DE NIET VOLLEDIG GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identifica- tienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
Almafin Real Estate Services NV (1)	Zaventem - B	0416.030.525	100
Apitri NV (1)	Diegem - BE	0469.889.873	99.98
Bankowa Polana Sp z.o.o. (1)	Warschau - PL	--	57.30
Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp z.o.o. (1)	Warschau - PL	--	85.53
Brussels North Distribution NV (1)	Brussel - BE	0476.212.887	99.05
Celestimmo NV (1)	Zaventem - B	0472.628.441	100
CENTRINVEST NV (1)	Leuven - BE	0442.800.248	100
Cluster Park NV (1)	Brussel - BE	0438.007.854	100
Distienen NV (1)	Zaventem - B	0452.312.285	100
Dorlick Vastgoedmaatschappij NV (1)	Zaventem - B	0434.885.345	100
Etrasoft NV (1)	Antwerpen - BE	0472.030.902	100
Fidabel NV (3)	Brussel - BE	0417.309.044	0.80
Gie Groupe KBC Paris (1)	Parijs - F	--	100
Hyporeal Praha a.s. (1)	Praag - CZ	--	89.97
Immo-Accent NV (2)	Brussel - BE	0465.538.335	99.99
Immo-Antares NV (2)	Brussel - BE	0456.398.361	95
Immo-Basilix NV (2)	Brussel - BE	0453.348.801	95
Immo-Beaulieu NV (2)	Brussel - BE	0450.193.133	50
Immobielière Distri-Land NV (2)	Brussel - BE	0436.440.909	87.52
Immo-Duo NV (1)	Zaventem - B	0435.573.154	100
Immo Genk-Zuid NV (1)	Zaventem - B	0464.358.497	100
Immo Kolonel Bourgstraat NV (2)	Brussel - BE	0461.139.879	50
Immolease-Trust NV (1)	Zaventem - B	0406.403.076	100
Immo-Llan NV (2)	Brussel - BE	0448.079.820	99.56
Immo Lux-Airport SA (2)	Luxemburg - LU	--	66.64
Immo Marcel Thiry NV (2)	Brussel - BE	0450.997.441	95
Immo-North Plaza NV (2)	Brussel - BE	0462.118.688	99.99
IMMO PARIJSSTRAAT NV (1)	Leuven - BE	0439.655.765	100
Immo-Plejaden NV (2)	Brussel - BE	0461.434.344	99.99
Immo-Quinto NV (1)	Zaventem - B	0466.000.470	100
Immo-Regentschap NV (2)	Brussel - BE	0452.532.714	75
Immo-Tetra NV (1)	Zaventem - B	0465.975.132	100
Immo-Tres NV (1)	Zaventem - B	0465.755.990	100
Immo Zenobe Gramme NV (2)	Brussel - BE	0456.572.664	100
IPB Leasing a.s. (1)	Praag - CZ	--	89.97
K & H Ingatlanlizing Rt	Budapest - HU	--	59.47
KB-Consult NV (1)	Brussel - BE	0437.623.220	100
KBC Bail Immobilier France sas (1)	Parijs - F	--	100
KBC Financial Services (Ireland) Limited (1)	Dublin - IE	--	100
KBC Lease (Hungary) (1)	Budapest - HU	--	100
KBC North American Finance Corporation (1)	Delaware - US	--	100
KBC Structured Finance Limited (1)	Sydney - AU	--	100
KBC Verzekeringen NV (3)	Leuven - BE	0403.552.563	0
KB Zarzadzanie Aktywami a.s. (1)	Warschau - PL	--	85.53
Kredietfinance Corporation (June) Limited (1)	Surrey - GB	--	100
Kredietfinance Corporation (September) Limited (1)	Surrey - GB	--	100
Kredietlease (UK) Limited (1)	Surrey - GB	--	100
Kredyt Trade Ukraina (1)	Lwów - UE	--	85.53
LIZAR Sp z.o.o. (1)	Warschau - PL	--	85.53
Luxembourg North Distribution (1)	Luxemburg - LU	--	99.11
Luxembourg Offices Securitisations SA (1)	Luxemburg - LU	--	90.09
Mechelen City Center NV (1)	Heffen - BE	0471.562.332	100
Net Banking Sp z.o.o. (1)	Warschau - PL	--	85.53
Omnia CVBA (3)	Leuven - BE	0413.646.305	0.01
Piac és Pénz Kiado Kft (1)	Budapest - HU	--	59.47
Praag Real Estate NV (1)	Zaventem - B	--	50
PTE Kredyt Banku a.s. (1)	Warschau - PL	--	100
Real Estate Administration a.s.	Praag - CZ	--	60
Risk Kft. (1)	Budapest - HU	--	59.47
SM Berchem NV (1)	Zaventem - B	0425.859.692	66.65
SM Vilvoorde NV (1)	Zaventem - B	0425.859.197	100
Tee Square Limited (1)	Virgin Islands - VG	--	89.88
Trelo NV (1)	Zaventem - B	0414.914.728	100

II.B. LIJST VAN DE NIET VOLLEDIG GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN (VERVOLG)

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identifica- tienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
Trustimmo NV (1)	Zaventem - B	0413.954.626	100
Vastgoedmaatschappij Manhattan-Kruisvaarten NV (1)	Zaventem - B	0419.336.938	100
Vedas SA (1)	Sint-Gillis - B	0463.169.060	100
Vermögensverwaltungsgesellschaft Merkur mbH (1)	Bremen - DE	--	99.73
Wetenschap Real Estate NV (1)	Zaventem - B	0871.247.565	50
Weyveld Vastgoedmaatschappij NV (1)	Zaventem - B	0425.517.818	100
Willowvale Company (1)	Dublin - IE	--	100

reden van uitsluiting :

(1) te verwaarlozen betekenis

(2) vastgoedcertificaten & maatschappijen waarbij het resultaat niet wordt toegewezen aan de groep

(3) gering belang

III.A. LIJST VAN DE GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERONDERNEMINGEN WAAROP DE EVENREDIGE CONSOLIDATIE IS TOEGEPAST

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identifica- tienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
Buelens Real Estate NV	Zaventem - BE	0473.018.817	50
Immobielière Royal Rogier NV	Brussel - BE	0437.901.847	25
Omegalux Immobilière SA	Luxemburg - LU	--	25
Société Agricole des Grands Lacs SA	Luxemburg - LU	--	50
Romarin Real Estate sas	Lille - FR	--	50
Ceskomaravská Stavebni Sporitelna a.s.	Praag - CZ	--	49.43
Covent Garden Real Estate NV	Zaventem - BE	0872.941.897	50
International Factors NV	Brussel - BE	0403.278.488	50
O.B. Heller a.s.	Praag - CZ	--	44.94
O.B. Heller Factoring a.s.	Bratislava - SK	--	44.94
Orbay NV	Utrecht - NL	--	49

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

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identifica- tienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
Eurincasso s.r.o.	Praag - CZ	--	44.99
FVA Invest NV	Diegem - BE	0460.902.725	50
Immocert t'Serdaes NV	Zaventem - BE	0433.037.989	50
Jesmond Amsterdam NV	Amsterdam - NL	--	50
Medziana Sp z.o.o.	Warschau - PL	--	47.75
Panton Kortenberg Vastgoed NV "Pako Vastgoed"	St Nikolaas - BE	0437.938.766	50
Amdale Holdings Limited NV	Diegem - BE	0452.146.563	49.99
Pakobo NV	Diegem - BE	0474.569.526	49.99
Rumst Logistic NV	Machelen - BE	0862.457.583	49.99
Resiterra NV	Zaventem - BE	0460.925.588	50

(1) te verwaarlozen betekenis

IV.A. LIJST VAN DE ONDERNEMINGEN WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE IS TOEGEPAST

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identificatienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
ABN AMRO International Treasury Service Szolg. Kft	Budapest - HU	--	29.14
Bank Card Company NV	Brussel - BE	0468.380.237	21.55
Banksys NV	Brussel - BE	0418.547.872	20.55
Budatrend III. Ingatlanhasznosító Rt	Budapest - HU	--	20.42
Giro Elszámolásforgáltató Rt	Budapest - HU	--	12.48
HAGE Hajdúsági Agráripari Részvénytársaság	Budapest - HU	--	14.87
Isabel NV	Brussel - BE	0455.530.509	25.33
Justinvest Antwerpen NV	Antwerpen - BE	0476.658.097	33.33
K & H Altalános Tanácsadó Rt	Budapest - HU	--	59.47
K & H Eletbiztosító Rt	Budapest - HU	--	29.73
K & H Vagyonkezelési Holding Kft	Budapest - HU	--	59.47
KBC Asset Management NV	Brussel - BE	0469.444.267	44.75
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych a.s.	Warschau - PL	--	25.66
Nova Ljubljanska Banka d.d.	Ljubljana - SL	--	34
Prague Stock Exchange	Praag - CZ	--	24.39
Rabot Invest NV	Antwerpen - BE	0479.758.733	25

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

Naam	Zetel	BTW-nummer of nationaal identificatienummer	Gehouden deel van het kapitaal (in %)
Bedrijvencentrum Noordoost-Antwerpen NV	Antwerpen - BE	0455.474.485	21.18
Bedrijvencentrum Rupelstreek NV	Aartselaar - BE	0427.329.936	33.33
Bedrijvencentrum Zaventem NV	Zaventem - BE	0426.496.726	12.62
Czech Banking Credit Bureau a.s.	Praag - CZ	--	17.99
De Beitel NV	Mechelen - BE	0869.799.196	20
Prague Stock Exchange a.s.	Praag - CZ	--	20.24
Prvni Certifikační Autorita a.s.	Praag - CZ	--	20.92
Transportbeton GmbH	Delmenhorst - D	--	25.93

(1) te verwaarlozen betekenis

V. LIJST VAN DE NIET-GECONSOLIDEERDE ONDERNEMINGEN EN VAN DE ONDERNEMINGEN WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE NIET IS TOEGEPAST, WAARIN DE GROEP TEN MINSTE 10 % VAN HET KAPITAAL BEZIT

Naam en zetel	BTW-nummer of nationaal identificatienummer	Belangenpercentage	Datum	teentf	Eigen vermogen ('000)	Resultaat ('000)
BH Capital, Brno - CZ	--	14.06	31.12.03	CZK	958,927	47,127
Designcenter De Winkelhaak NV, Antwerpen - BE	0470.201.857	10.84	31.12.03	EUR	2,975	-58

De bovenstaande lijst bevat alleen de vennootschappen die ten minste aan één van de volgende minima voldoen :

- eigen vermogen van 2,5 miljoen EURO
- nettoresultaat van 1,25 miljoen EURO

Voor de overige vennootschappen wordt verwezen naar punt VI. van de Toelichting bij de niet-geconsolideerde rekeningen.

Wijzigingen in de consolidatiekring in 2005

Toevoegingen :

Almafin Real Estate NV	integrale consolidatie
Immo Arenberg NV	integrale consolidatie
Covent Garden Real Estate NV	evenredige consolidatie
Immo Lux-Airport II SA	integrale consolidatie
Kirchberg Offices I SA	integrale consolidatie
Kirchberg Offices II SA	integrale consolidatie
Groep CSOB a.s.	
Auxilium a.s.	integrale consolidatie
CSOB Asset Management a.s. (Slovakije)	integrale consolidatie
CSOB d.s.s. a.s.	integrale consolidatie
CSOB Distribution a.s.	integrale consolidatie
CSOB Penzijni fond Progres a.s.	integrale consolidatie
CSOB Vynopovy a.s.	integrale consolidatie
Hornicky Penzijni Fond a.s.	integrale consolidatie
Motokov a.s.	integrale consolidatie
Groep KBC Financial Products (UK) Limited	
KBC FP International VI Limited	integrale consolidatie
KBC Statistical Arbitrage Fund Limited	integrale consolidatie
Groep KBC Securities NV	
Ligeva NV	integrale consolidatie
Groep Kredyt Bank s.a.	
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych s.a.	vermogensmutatie
Groep Kereskedelmi és Hitelbank Rt	
HAGE Rt.	vermogensmutatie
Groep Patria Finance a.s.	
Prague Stock,Exchange a.s.	vermogensmutatie

Verschuivingen binnen de groep KBC Bank :

Immobiële Royal Rogier NV overgenomen door Covent Garden Real Estate NV van Buelens Real Estate NV
Groep Patria Finance a.s. werd overgenomen door KBC Securities NV van KBC Bank NV

Weglatingen :

Apitri NV	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Benelease NV	fusie met KBC Lease Holding
Beheersmaatschappij Kuipershaven BV	liquidatie
CENTRINVEST NV	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Cluster Park NV	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Financieringsmaatschappij Moneta BV	liquidatie
FM-A Invest NV	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Gie Cogene MM 2	liquidatie
IMMO PARIJSSTRAAT NV	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Jesmond Amsterdam BV	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Miedziana Sp z.o.o.	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
KBC North American Finance Corporation	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
KBC Pinto Cards NV	liquidatie
K & H Communication Rt	liquidatie
Krevast Vastgoed BV	liquidatie
Modehuis Raes BV	liquidatie
KBC Structured Finance Limited	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Optimum Rt.	liquidatie
Pako Vastgoed NV	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Amsdale Holdings Limited NV	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Pakobo NV	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Rumst Logistic NV	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis

Weglatingen : (vervolg)

Groep Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	
K & H Letét Kft.	liquidatie
K & H Box Rt.	liquidatie
Groep Kredyt Bank s.a.	
BFI Serwis Sp z.o.o.	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Inwestia Sp z.o.o.	deelneming verkocht
KB Zarzadzania Aktywami s.a.	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Net Banking s.a.	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
PTE Kredyt Banku	deconsolidatie wegens te verwaarlozen betekenis
Solaris Bus & Coach Sp z.o.o.	deelneming verkocht
Wolny Oszar Gospodarczy	deelneming verkocht

Wijziging van consolidatiemethode :

Giro Bankkártya Rt	van vermogensmutatie naar integrale methode
K & H Altalános Tanácsadó Rt.	van integrale consolidatie naar vermogensmutatie
K & H Vagyonkezelési Holding Kft.	van integrale consolidatie naar vermogensmutatie

Wijziging van benaming :

Cargofresh Technologies Service GmbH werd KBC Vendor Finance (Deutschland) GmbH
 K & H Altalános Befektetési Alapkezelő Rt werd K & H Altalános Tanácsadó Rt.
 K & H Kártyaprogramok Marketing Kft. werd K & H Csoportszolgáltató Kft.
 KBC Investcoo NV werd KBC Private Equity NV

Voornaamste wijzigingen in het belangenpercentage:

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2005</u>
Ceskoslovenska Obchodni Banka	89.88	89.97
Fin-Force NV	95.01	85.01
KBC Private Equity NV	70.00	61.42
Mezzafinance NV	70.00	61.42

VI. BOEKHOUDPRINCIPES & WAARDERINGSREGELS VOOR DE 'GECONSOLIDEERDE' JAARREKENING VAN KBC BANK

1. Algemeen

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

De geconsolideerde jaarrekening wordt afgesloten per 31 december, datum van de afsluiting van de moedermaatschappij en van de grote meerderheid van de geconsolideerde vennootschappen. Voor de vennootschappen die een andere afsluitdatum hebben, wordt een tussentijdse rekening per 31 december opgesteld met het oog op de consolidatie. De geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld na winstverdeling van KBC Bank N.V. De jaarrekeningen van de andere geconsolideerde ondernemingen worden opgenomen vóór winstverdeling.

Na samenvoeging van de balansen en de resultatenrekeningen worden de wederzijdse saldi alsook de opbrengsten en kosten tussen de vennootschappen van de groep geëlimineerd.

De boekhoudkundige principes en waarderingsmethodes van de Belgische geconsolideerde kredietinstellingen zijn eenvormig en stemmen overeen met deze van KBC Bank N.V. Het effect van de kleine verschillen in de afschrijvingspercentages van sommige materiële vaste activa is verwaarloosbaar.

De waarderingsregels van de overige ondernemingen worden bij de consolidatie aangepast aan die van de moedermaatschappij met uitzondering van de afschrijvingen op de materiële vaste activa. De afschrijvingen op materiële vaste activa van de desbetreffende ondernemingen vertegenwoordigen slechts een fractie van het groepstotaal.

Conform de toepassing van artikel 152 § 2 van het Koninklijk Besluit van 30 januari 2001 worden waarderingsregels van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode niet herwerkt naar die van de consoliderende onderneming.

De intragroepsmeerwaarden of -minderwaarden worden geëlimineerd naar verhouding van het procentueel belang (rechtstreeks en onrechtstreeks) dat de consoliderende onderneming in elk van de betrokken dochterondernemingen bezit. Interne winsten en verliezen van minder dan 1 miljoen euro worden niet geëlimineerd voorzover het totaal van deze niet-geëlimineerde resultaten niet meer bedraagt dan 5 miljoen euro. Indien het totaal meer dan 5 miljoen euro bedraagt, wordt de grens voor niet-eliminatie verlaagd tot 0,5 miljoen euro, zonder toepassing evenwel van een cumulatieve bovengrens.

2. Waarderingsregels

OMREKENING VAN DEVIEZEN

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

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

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

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

De bij voorbaat gedekte kosten en opbrengsten in deviezen worden geboekt in Euro op basis van de vaste koers.

OMREKENING VAN DE FINANCIËLE STATEN VAN DE BUITENLANDSE DOCHTERONDER-NEMINGEN

De balansen van de buitenlandse dochterondernemingen worden omgerekend in Euro tegen de contantkoers op balansdatum (uitgezonderd het eigen vermogen dat tegen de historische koers wordt omgezet). De resultatenrekening wordt omgerekend tegen de gemiddelde koers van het boekjaar. De verschillen die voortvloeien uit het gebruik van een verschillende koers voor de activa en passiva enerzijds en de elementen van het eigen vermogen anderzijds, worden (samen met de koersverschillen op de ontleningen en derivaten die werden afgesloten ter financiering van deelnemingen in vreemde munt, rekening houdend met de belastinglatenties erop) voor het aandeel van de groep opgenomen onder de passivarubriek 'Omrekeningsverschillen'.

De geaccumuleerde omrekeningsverschillen afkomstig van de omrekening van financiële staten uitgedrukt in een EMU-munt voor de periode tot de incorporatie van de munt in de Euro blijven behouden in deze rubriek.

Omrekeningsverschillen worden in resultaat genomen bij gehele of gedeeltelijke overdracht van de deelneming.

VORDERINGEN

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

Aangerekende dossierkosten worden onmiddellijk in het resultaat opgenomen bij aanvang van de desbetreffende kredieten, kredietverzekeringspremies worden jaarlijks bij betaling in het resultaat opgenomen.

Verschuldigde commissies op de verleende bankgaranties (vooraf betaalbaar) worden onmiddellijk in het resultaat opgenomen. De door KBC Bank toegekende commissies voor bemiddeling inzake kredieten worden in het resultaat genomen op het ogenblik van uitbetaling van het krediet.

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

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

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

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

De desgevallend gerealiseerde meerwaarde op de verkoop van de geëffectiseerde vorderingen wordt onmiddellijk in resultaat genomen op het moment van de verkoop.

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

Bij een synthetische effectisering wordt enkel het (krediet)risico van de onderliggende (krediet)portefeuille verplaatst naar een derde partij door middel van bijvoorbeeld een credit default swap en niet door de effectieve overdracht/verkoop van de (krediet)vorderingen.. De kredieten blijven met andere woorden op de balans staan. Verrichtingen ter indekking van eigen kredietvorderingen worden hierbij geboekt als ontvangen of gestelde borgtochten. Verrichtingen in kader van de tradingportefeuille worden geboekt als interest rate swaps.

Beide types verrichtingen worden naar de markt gewaardeerd met opname in het resultaat, behoudens verrichtingen op een illiquide markt: hier worden de positieve waarderingsverschillen op een overlopende rekening geboekt, de negatieve in resultaat.

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

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

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

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

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

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

Voor landenrisico's worden voorzieningen aangelegd die voldoen aan de door de CBFA opgelegde norm terzake. Daarbovenop legt de bank aanvullende voorzieningen aan die ze in het kader van het beheer van de landenrisico's nodig acht. Het betreft risico's met betrekking tot landen of groepen van landen waarvan de

economische, financiële, juridische of politieke toestand van die aard is dat de boeking van een waardevermindering uit voorzichtigheidsoverwegingen raadzaam is.

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

EFFECTEN

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

- Beleggingsportefeuille

Vastrentende beleggingseffecten worden geboekt tegen hun aanschaffingswaarde, verminderd of vermeerderd met het verlopen gedeelte van het agio of disagio.

Het verschil tussen de aanschaffingswaarde en de terugbetalingswaarde wordt pro rata temporis over de resterende looptijd van de effecten als rentebestanddeel in resultaat genomen. De in resultaatneming geschiedt op geactualiseerde basis, uitgaande van het reële rendementspercentage bij aankoop.

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

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

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

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

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

- Handelsportefeuille

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

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

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

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

De deelnemingen waarop de vermogensmutatie is toegepast, worden gewaardeerd volgens het aandeel in hun eigen vermogen. Niet-geconsolideerde deelnemingen en aandelen die tot de financiële vaste activa behoren, worden geboekt tegen hun aanschaffingsprijs. Bijkomende kosten bij aanschaffing worden onmiddellijk ten laste gelegd van het resultaat van het boekjaar.

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

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

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

OPRICHTINGSKOSTEN EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

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

Intern ontwikkelde software wordt onmiddellijk in de kosten opgenomen. Systeemsoftware volgt het afschrijvingsritme van de hardware. Standaardsoftware en door een derde partij ontwikkelde gecustomiseerde software of maatsoftware en de implementatie ervan worden geactiveerd en lineair afgeschreven over de economische levensduur. Software wordt sedert 2000 geactiveerd in hoofde van KBC Exploitatie, dochter van

KBC Groep. De afschrijvingen worden vervolgens doorgerekend aan de groepsvennootschappen zoals KBC Bank.

Immateriële vaste activa (waaronder software) worden tegen aanschaffingsprijs inclusief bijkomende kosten geactiveerd en pro rata temporis afgeschreven tijdens het eerste jaar van investering.

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

- de goodwill m.b.t. ex-Bank van Roeselare wordt afgeschreven over 8 jaar,
- naar aanleiding van de fusie in 1998 werd er tussen KBC Bank en KBC Verzekeringen enerzijds en HBB (Boerenbond) anderzijds een samenwerkingsovereenkomst voor 8 jaar gesloten waardoor KBC Bank en KBC Verzekeringen een over 8 jaar af te schrijven immaterieel vast actief verwierven.

De goodwill m.b.t. ex-Bank van Roeselare op de balans van KBC Bank wordt in de consolidatie geherklasseerd als consolidatieverschil.

CONSOLIDATIEVERSCHILLEN

- Algemeen principe

Consolidatieverschillen zijn de verschillen tussen enerzijds de aanschaffingsprijs van de deelneming en anderzijds het overeenstemmende aandeel in het eigen vermogen op het tijdstip van verwerving.

Voor zover deze verschillen hun oorzaak vinden in een over- of onderwaardering van bepaalde posten van het actief of het passief, worden ze daaraan toegewezen. Dit leidt tot een herwerking van de jaarrekening van de in de consolidatie opgenomen deelneming. Het overblijvende verschil - veroorzaakt door verwachtingen inzake de toekomstige rendabiliteit van de groep - vormt het consolidatieverschil.

Indien de aanschaffingsprijs groter is dan het aandeel in het (eventueel herwerkte) eigen vermogen, dan is er een positief (goodwill) consolidatieverschil. Is de aanschaffingsprijs kleiner dan het aandeel in het (eventueel herwerkte) eigen vermogen, dan wordt een negatief consolidatieverschil (badwill) bekomen.

Omrekeningsverschillen op consolidatieverschillen van participaties in deviezen worden in eigen vermogen geboekt

- Verwerking consolidatieverschillen m.b.t. verwervingen vóór 01.01.1999

Positieve of negatieve consolidatieverschillen tot EUR 0,5 miljoen worden onmiddellijk via het resultaat geboekt. Consolidatieverschillen vanaf EUR 0,5 miljoen worden in de geconsolideerde rekeningen opgenomen onder de post 'Consolidatieverschillen' op het actief of passief van de balans.

Geactiveerde consolidatieverschillen worden in beginsel afgeschreven over een periode van tien jaar voor bank- en andere financiële instellingen en over een periode van vijf jaar voor de overige vennootschappen, tenzij de Raad van Bestuur er anders over beslist. Op deze verschillen worden aanvullende of uitzonderlijke afschrijvingen toegepast wanneer het ingevolge wijzigingen in de economische omstandigheden niet langer economisch verantwoord is ze tegen die waarde te handhaven in de geconsolideerde balans.

De gepassiveerde verschillen blijven ongewijzigd, behalve bij de latere verkoop van de deelneming of bij compensatie van een later vastgesteld positief verschil op deze deelneming.

- Uitzonderlijke afwijking voor het boekjaar 1998

Voor 1998 (bij het ontstaan van de KBC Bankverzekeringsgroep) werd volgend principe gehanteerd: alle meerwaarden en eerste consolidatieverschillen die ten gevolge van verschuivingen binnen de groep zijn ontstaan in het kader van de totstandkoming van de KBC Bankverzekeringsholding, werden volledig opgenomen in het resultaat van 1998 als uitzonderlijke opbrengsten respectievelijk kosten.

- Verwerking consolidatieverschillen m.b.t. verwervingen na 01.01.1999

Positieve consolidatieverschillen

Door de Commissie voor het Bank, Financie- en Assurantiewezen werd een tijdelijke derogatie verleend om voor verwervingen vanaf 1 januari 1999 de positieve consolidatieverschillen in mindering te brengen van het geconsolideerd eigen vermogen, meer bepaald de rubriek 'Consolidatieverschillen' op het passief. Deze verschillen werden periodiek overgeboekt naar de reserves naar rato van de theoretische afschrijvingen ervan (in casu over tien jaar).

Ingevolge deze werkwijze werd bij verkoop van een deelneming binnen de tien jaar na verwerving de meerwaarde gecorrigeerd met de nog aanwezige goodwill in de rubriek 'Consolidatieverschillen' binnen het eigen vermogen.

De Raad van Bestuur besliste individueel over de toepassing van deze tijdelijk door de CBFA verleende derogatie.

De (tijdelijke) derogatie van de CBFA is eind 2001 evenwel vervallen. Bijgevolg wordt bovenstaande werkwijze als volgt aangepast:

- ✓ Goodwill op nieuwe acquisities verworven na 31.12.2001 wordt geactiveerd en afgeschreven over een periode van maximum 20 jaar (conform internationale gebruiken).
- ✓ Voor alle consolidatieverschillen ontstaan tussen 01.01.1999 en 31.12.2001 wordt de theoretisch afschrijvingstermijn aangepast tot 20 jaar. De cijfers van de boekjaren 1999 en 2000 worden hiervoor niet retro-actief aangepast, de correctieboekingen gebeurden volledig in boekjaar 2001 door middel van een verschuiving tussen de reserves en de consolidatieverschillen passief.

In 2005 werd van deze goodwill 72,9 miljoen EUR theoretisch afgeschreven en afgetrokken van de reserves.

Negatieve consolidatieverschillen

Het consolidatieverschil wordt in de geconsolideerde rekeningen opgenomen onder de post 'Consolidatieverschillen' op het passief van de balans.

De gepassiveerde verschillen blijven ongewijzigd, behalve bij de latere verkoop van de deelneming of bij compensatie van een later vastgesteld positief verschil op deze deelneming.

MATERIËLE VASTE ACTIVA

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

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

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

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

VOORRADEN MAGAZIJNARTIKELLEN en BESTELLINGEN IN UITVOERING

De magazijnartikelen (kantoorbenodigdheden, drukwerk, reclamemateriaal, enz.) worden in een boekhoudkundige voorraad opgenomen en daar gewaardeerd tegen het voortschrijdend gemiddelde van de aankooprijzen van de artikelen (terwijl voorheen de aankopen en materiële voorraden meteen in de kostenrekening werden geboekt).

Door KBC zelf ten behoeve van derden ontwikkelde specifieke software wordt weergegeven onder de bestellingen in uitvoering. De vervaardigingsprijs bestaat uit alle rechtstreeks aan het project toewijsbare kosten (ontwikkelingskosten derden, inzet eigen personeel en infrastructuur, implementatie van software..).

SCHULDEN

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

VOORZIENINGEN VOOR RISICO'S & KOSTEN

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

- *Pensioenen*

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

- *Belastingen*

De voorziening dekt de verplichtingen die kunnen voortkomen uit een wijziging van de belastbare basis of van de berekening van de belasting. De gevormde voorziening stemt minstens overeen met het geschatte bedrag van de uiteindelijke kost van de op balansdatum bekende fiscale geschillen en betwistingen.

- Overige risico's en kosten

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

LATENTE BELASTINGEN

In de geconsolideerde balans en resultatenrekening wordt rekening gehouden met het verschil dat bij de consolidatie blijkt tussen de aan het boekjaar en de vorige boekjaren toe te rekenen belastingen en de met betrekking tot deze boekjaren betaalde of nog te betalen belastingen, voor zover mag aangenomen worden dat daaruit voor één van de geconsolideerde ondernemingen in de afzienbare toekomst inderdaad kosten zullen voortvloeien.

Deze regel wordt toegepast bij de aanpassingen van waarderingsregels van dochtermaatschappijen naar deze van de moederonderneming in de consolidatie en waar per dochtermaatschappij per saldo passieve belastinglatenties met een tijdelijk karakter uit voortvloeien.

Er worden belastinglatenties aangelegd voor de belastbare waardeverminderingen op kredieten en voorzieningen

GECONSOLIDEERDE RESERVES

De Groepsreserves omvatten de reserves en de overgedragen resultaten van de consoliderende onderneming, verhoogd met het aandeel van de Groep in de gereserveerde resultaten van de andere integraal en evenredig geconsolideerde vennootschappen en de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast vanaf de opname in consolidatie.

BELANGEN VAN DERDEN

Deze omvatten het aandeel van derden in het eigen vermogen en in het resultaat van de geconsolideerde vennootschappen.

De belangen van derden bevatten ook de via KBC Bank uitgegeven preferente aandelen. Deze aandelen komen in aanmerking voor opname in het Tier1-vermogen voor de solvabiliteitsratio.

FINANCIËLE INSTRUMENTEN

- Waardering van handels- en niet-handelsactiviteiten

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

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

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

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

- Waardering van derivaten

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

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

gebruik van de derogatie aan het artikel 36bis van het Koninklijk Besluit betreffende de jaarrekening van kredietinstellingen. Deze derogatie, verkregen van de CBFA, maakt het mogelijk om rentederivaten die niet voldoen aan de dekkingscriteria op pro-ratabasis in de resultatenrekening te verwerken (rentederivaten gedefinieerd als ALM of Thesaurie).

- Hedging criteria voor termijnrenteverrichtingen:

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

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

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

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

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

- Berekening van niet-gerealiseerde herwaarderingsresultaten

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

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

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

3. Wijziging van de waarderingsregels:

Er zijn geen wijzigingen waarderingsregels met noemenswaardige cijferimpact te vermelden.

VII. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

(in duizenden euro)

(actiefpost III)

A. Voor de post in zijn geheel :

Codes	05	10
-------	----	----

1. - vorderingen op verbonden ondernemingen die niet in de consolidatie zijn opgenomen
 - vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
010	201,293	112,929
020	201,413	71,036

2. - achtergestelde vorderingen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
030	0	0

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

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

	Boekjaar	Vorig boekjaar
040	23,789	1,494

2. Uitsplitsing van deze vorderingen naar hun resterende looptijd :

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

	Boekjaar
050	26,818,033
060	3,917,999
070	724,833
080	111,905
090	311,826

VIII. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP CLIENTEN

(actiefpost IV)

1. Vorderingen

- op verbonden ondernemingen die niet in de consolidatie zijn opgenomen
- op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Codes	05	10
-------	----	----

	Boekjaar	Vorig boekjaar
110	1,331,937	1,222,921
120	7,036	58,921

2. Achtergestelde vorderingen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
130	16,439	23,988

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

	Boekjaar	Vorig boekjaar
140	0	0

4. Uitsplitsing naar resterende looptijd :

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

	Boekjaar
150	43,718,221
160	7,590,495
170	19,666,216
180	38,049,740
190	6,341,607

IX. STAAT VAN DE OBLIGATIES EN ANDERE VASTRENTENDE EFFECTEN

(in duizenden euro)

(actiefpost V)

1. Obligaties en effecten uitgegeven door :

- verbonden ondernemingen die niet in de consolidatie zijn opgenomen
- ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Codes	05	10
	Boekjaar	Vorig boekjaar
010	12,803	18,530
020	0	0

2. Obligaties en effecten die achtergestelde vorderingen vertegenwoordigen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
030	5,085,623	3,563,837

3. Geografische uitsplitsing van de volgende posten :

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

	België	Buitenland
040	20,344,387	22,165,503
050	304,055	22,254,867

4. Noteringen en looptijden

- a) . Genoteerde effecten
- . Niet genoteerde effecten

	Boekwaarde	Marktwaarde
060	60,887,767	62,044,002
070	4,181,045	

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

	Boekjaar
080	11,573,473
090	53,495,339

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

- a) . Handelsportefeuille
- b) . Beleggingsportefeuille

	Boekjaar
100	18,903,072
110	46,165,740

6. Voor de handelsportefeuille :

- . het positieve verschil tussen de hogere marktwaarde en de aanschaffingswaarde van de obligaties en effecten die tegen marktwaarde worden gewaardeerd
- . in voorkomend geval, het positieve verschil tussen de hogere marktwaarde en de boekwaarde van de obligaties en effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig artikel 35 ter, §2, tweede lid van het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen

	Boekjaar
120	41,354
130	0

7. Voor de beleggingsportefeuille

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

	Boekjaar
140	98,525
150	1,743,946

8. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille

(Vervolg van *aktiefpost V*)

a) AANSCHAFFINGSWAARDE

Per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

- . aanschaffingen
- . overdrachten (-)
- . aanpassingen met toepassing van artikel 35 ter,
§ 4 en 5 van het koninklijk besluit van 23 september 1992
op de jaarrekening van de kredietinstellingen (+/-)
- . omrekeningsverschillen (+/-)
- . andere wijzigingen (+/-)

Per einde van het boekjaar

b) OVERDRACHTEN TUSSEN PORTEFEUILLES

1. Overdrachten

- . van de beleggingsportefeuille naar de handelsportefeuille (-)
- . van de handelsportefeuille naar de beleggingsportefeuille (+)

2. Weerslag op het resultaat

c) WAARDEVERMINDERINGEN

Per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

- . geboekt
- . teruggenomen want overtollig (-)
- . afgeboekt (-)
- . overgeboekt van een post naar een andere (+/-)
- . omrekeningsverschillen (+/-)
- . andere wijzigingen (+/-)

Per einde van het boekjaar

d) BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(a) + b)1. - c)

Codes	05
	Boekjaar
010	40,339,915
020	28,312,455
030	-22,624,319
040	-171,274
050	427,674
060	-106,836
099	46,177,615
110	0
120	0
130	0
200	8,195
210	6,343
220	-214
230	0
240	0
250	0
260	-2,449
299	11,875
399	46,165,740

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

(in duizenden euro)

(actiefpost VI)

1) Geografische uitsplitsing van de emittenten van effecten :

- . Belgische emittenten
- . buitenlandse emittenten

Codes	05	10
	Boekjaar	
010	435,554	
020	23,940,461	

2. Noteringen

- . Genoteerde effecten
- . Niet genoteerde effecten

	Boekwaarde	Marktwaarde
030	23,973,898	23,981,363
040	402,117	

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

- . handelsportefeuille
- . beleggingsportefeuille

	Boekjaar
050	23,834,722
060	541,293

4. Voor de handelsportefeuille :

- . het positieve verschil tussen de boekwaarde en de marktwaarde van de effecten die tegen de marktwaarde worden gewaardeerd
- . het positieve verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde van de effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig artikel 35 ter §2, tweede lid van het koninklijk besluit van 23/9/92 op de jaarrekening van de kredietinstellingen

	Boekjaar
070	1,219
080	0

5. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille

a) AANSCHAFFINGSWAARDE

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

	Boekjaar
100	647,565
110	223,368
120	-184,815
130	0
140	151
199	686,269

b) OVERDRACHTEN TUSSEN PORTEFEUILLES

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

200	-42,886
210	2,008
220	0

c) WAARDEVERMINDERINGEN

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

300	106,761
310	26,930
320	-26,954
330	0
340	0
350	0
360	-2,639
399	104,098

d) BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(a) + b)1. - c)

499	541,293
-----	---------

XI. STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

(Actiefpost VII)

A. Uitsplitsing van de posten VII A.1 en VII B.1 :

- a) Economische sector van de
 - ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast
 - andere ondernemingen

b) Notering

- ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast
 - andere ondernemingen

c) Gedetailleerde opgave van de boekwaarde op het einde van het boekjaar (VII A.1 et VII B.1)

A. AANSCHAFFINGSWAARDE

Per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

- . aanschaffingen
 . overdrachten (-)
 . resultaat van het boekjaar
 . eliminatie van de dividenden m.b.t. deze deelneming
 . overboekingen van een post naar een andere (+/-)
 . omrekeningsverschillen (+/-)
 . andere wijzigingen (+/-)

Per einde van het boekjaar

B. MEERWAARDEN

Per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

- . geboekt
 . verworven van derden
 . afgeboekt (-)
 . overboekingen van een post naar een andere (+/-)
 . omrekeningsverschillen (+/-)
 . andere wijzigingen (+/-)

Per einde van het boekjaar

(in duizenden euro)

Codes	05	10	15	20
	Kredietinstellingen		Andere ondernemingen	
	Boekjaar	Vorig boekjaar	Boekjaar	Vorig boekjaar
100	246,406	230,300	374,275	301,407
110	255,745	111,084	466,088	226,462

	Genoteerd	Niet genoteerd
200	0	620,681
210	581,206	140,627

Codes	Ondernemingen	
	waarop vermogensmutatie is toegepast	andere
300	531,708	387,708
310	0	412,962
320	0	-60,784
321	177,289	0
322	-71,387	0
330	0	0
340	585	488
350	-17,514	44,716
399	620,681	785,090
400		
410		
420		
430	()	()
440		
450		
460		
499		

C. WAARDEVERMINDERINGEN

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

Per einde van het boekjaar

D. NIET OPGEVRAAGDE BEDRAGEN
 - Per einde van het voorgaande boekjaar
 - Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)
 - Per einde van het boekjaar

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

Codes	05	10
	Ondernemingen	
	Waarop vermogensmutatie is toegepast	Andere
100		47,509
110		1,402
120	()	-4,203
130		0
140	()	-16,261
150		0
160		74
170		31,953
199		60,474
200		2,653
210		129
299		2,782
300	620,681	721,833

B. Uitsplitsing van de posten VII
 A.2 en VII B.2

1. Achtergestelde vorderingen op
 - ondernemingen waarop
 vermogensmutatie
 is toegepast
 - andere ondernemingen

2. Bedrag van de door genoteerde effecten
 vertegenwoordigde achtergestelde vorderingen

3. Gedetailleerde opgave van de achtergestelde vorderingen

Codes	Kredietinstellingen		Andere ondernemingen	
	Boekjaar	Vorig boekjaar	Boekjaar	Vorig boekjaar
400	90,000	90,000	7	7
410	0	0	20,773	12,536

500	0
-----	---

NETTO BOEKWAARDE PER EINDE VAN
 HET VOORGAANDE BOEKJAAR

Mutaties tijdens het boekjaar :
 . toevoegingen
 . terugbetalingen (-)
 . geboekte waardeverminderingen (-)
 . terugnemingen van waardeverminderingen (+)
 . om rekeningsverschillen (+/-)
 . andere wijzigingen (-/+)

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

	Ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	Andere ondernemingen
600	90,007	12,536
610	0	9,630
620	0	-4,150
630	0	0
640	0	0
650	0	0
660	0	2,757
700	90,007	20,773
800		

XII. STAAT VAN DE OPRICHTINGSKOSTEN EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA (in duizenden euro)

(actiefpost VIII)

A. Gedetailleerde opgave van de oprichtingskosten

Netto-boekwaarde per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

- . Nieuwe kosten
- . Afschrijvingen (-)
- . Omrekeningsverschillen (+/-)
- . Andere wijzigingen (+/-)

Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar

waarvan

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

Codes	05
	Boekjaar
010	0
020	0
030	0
040	0
050	0
099	0
110	0
120	0

B. Immateriële vaste activa

a) AANSCHAFFINGSWAARDE

Per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

- . aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa
 - . overdrachten en buitengebruikstellingen (-)
 - . overboekingen van een post naar een andere (+/-)
 - . Omrekeningsverschillen (+/-)
 - . Andere wijzigingen (+/-)
- Per einde van het boekjaar

b) AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN

Per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- . geboekt
 - . teruggenomen want overtollig (-)
 - . verworven van derden
 - . afgeboekt (-)
 - . overgeboekt van een post naar een andere (+/-)
 - . omrekeningsverschillen (+/-)
 - . andere wijzigingen (+/-)
- Per einde van het boekjaar

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

Codes	05	10	15
	Goodwill	Overige immateriële vaste activa	Waaronder provisies ter vergoeding van aanbreng van verrichtingen art 27 bis *
210	37,184	300,593	
220	0	37,696	
230	0	-14,675	()
240	0	0	
250	0	8,998	
260	0	6,672	
299	37,184	339,283	
310	32,536	194,704	
320	4,648	46,699	
330	0	0	()
340			
350	0	-4,797	()
360	0	0	
370	0	7,233	
380	0	-5,174	
399	37,184	238,665	
499	0	100,617	

* Indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

XIII. STAAT VAN DE MATERIELE ACTIVA

(actiefpost IX)

(in duizenden euro)

a) AANSCHAFFINGSWAARDE

Per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

. aanschaffingen , met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

. overdrachten en buitengebruikstellingen (-)

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

. omrekeningsverschillen (+/-)

. andere wijzigingen : kringschommelingen (+/-)

Per einde van het boekjaar

b) MEERWAARDEN

Per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

. geboekt

. verworven van derden (-)

. afgeboekt (+/-)

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

. omrekeningsverschillen (+/-)

. andere verschillen (+/-)

Per einde van het boekjaar

c) AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN

Per einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

. geboekt

. teruggenomen (-)

. verworven van derden

. afgeboekt want overtollig (-)

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

. omrekeningsverschillen (+/-)

. andere verschillen (+/-)

Per einde van het boekjaar

d) NETTO-BOEKWAARDE PER EINDE

VAN HET BOEKJAAR (a) + b) - c)

waarvan . terreinen en gebouwen

. installaties, machines en uitrusting

. meubilair en rollend materieel

Codes	05	10	15	20	25	30
	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materiaal	Leasing en soortgelijke rechten	Overige materiële vaste activa	Activa in aanbouw en vooruitbetalingen
010	1,786,181	503,406	287,201	56,919	975,449	32,663
020	100,651	36,006	24,044	9,028	495,784	156,475
030	-152,099	-48,123	-28,436	-1,271	-407,735	-102,833
040	5,583	28,606	20,083	-13,925	324	-46,580
050	17,486	16,094	3,320	3,060	4,855	1,041
060	67,453	-48	352	-849	21,268	7,481
070	1,825,256	535,942	306,565	52,961	1,089,944	48,247
100	101,584	0	0	0	0	0
110	0					
120						
130	-3,149					
140						
150	-115	0	0	0	0	0
160	-1,857					
170	96,463	0	0	0	0	0
200	702,121	373,314	180,354	22,204	311,591	1,377
210	82,356	64,601	26,390	7,254	130,154	0
220	-16,533	0	0	0	0	0
230	0	0	0	0	0	0
240	-43,432	-40,947	-19,261	-224	-96,520	0
250	1,487	5,497	-202	-7,167	-1	-1,395
260	4,972	12,891	2,402	1,241	2,546	20
270	-26,428	3,601	-2,258	-1,096	4,201	40
280	704,544	418,956	187,425	22,212	351,971	42
300	1,217,175	116,986	119,140	30,749	737,973	48,205
310				12,654		
320				16,095		
330				2,000		

XIV. STAAT VAN DE SCHULDEN AAN KREDIETINSTELLINGEN

(in duizenden euro)

(passiefpost I)

A. Voor de post in zijn geheel :

- schulden aan verbonden ondernemingen die niet in de consolidatie zijn opgenomen
- schulden aan andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Codes	05	10
	Boekjaar	Vorig boekjaar
010	2,088,450	246,179
020	584	2,946

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

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

	Boekjaar
110	39,192,321
120	8,767,408
130	1,015,681
140	407,130
150	4,306

XV. STAAT VAN DE SCHULDEN AAN CLIËNTEN

(passiefpost II)

1. Schulden aan :

- verbonden ondernemingen die niet in de consolidatie zijn opgenomen
- andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
210	2,956,824	900,828
220	2,784	16,821

2. Geografische uitsplitsing van de schulden :

- aan België
- aan het buitenland

	Boekjaar
310	68,775,384
320	69,190,608

3. Uitsplitsing naar resterende looptijd

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

	Boekjaar
410	31,897,406
420	50,659,761
430	14,702,553
440	6,935,853
450	2,889,202
460	30,881,217

XVI. STAAT VAN DE IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN

(passiefpost III)

(in duizenden euro)

1. Schuldbewijzen die, naar weten van de kredietinstelling, schulden zijn :
- aan verbonden ondernemingen die niet in de consolidatie zijn opgenomen
 - aan ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Codes	05	10
	Boekjaar	Vorig boekjaar
010	30,228	119,904
020	0	430

2. Uitsplitsing naar resterende looptijd

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

	Boekjaar
110	13,263,725
120	7,901,866
130	7,180,778
140	2,746,010
150	17,481

XVII. STAAT VAN DE ACHTERGESTELDE SCHULDEN

(passiefpost VIII)

- A. Voor de post in zijn geheel

- schulden van de consoliderende kredietinstelling
- schulden van andere ondernemingen die in de consolidatie zijn opgenomen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
010	3,135,374	3,641,097
020	2,470,589	2,251,710

- B. Voor de post in zijn geheel

- schulden aan verbonden ondernemingen die niet in de consolidatie zijn opgenomen
- schulden aan ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
100	257,955	256,799
110	0	0

- C. Kosten verbonden aan achtergestelde schulden

	Boekjaar
200	289,886

- D. Specifieke gegevens

Vervaljaar	Totaal (in 000)
2006	917,312
2007	553,723
2008	472,680
2009	382,190
2010	641,313
2011	132,207
2012	117,806
2013	56,145
2014	169,680
2015	420,514
2016	192,212
2017	108,268
2021	38,279
2025	127,151
perpetuele leningen	1,276,483

E. Volgende gegevens voor elke achtergestelde lening : (vervolg van passiefpost XVII)

Volg-nummer	Munt	Bedrag	Vervaldag of modaliteiten voor de looptijd	a) omstandigheden waarin de onderneming deze lening vervroegd moet terugbetalen b) Voorwaarden voor de achterstelling c) Voorwaarden voor de omzetting
0001	JPY	35,995	22/04/1994-perpetueel Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie Terugbetaling vanaf 10e jaar mogelijk
0002	GBP	553,089	19/12/2003-perpetueel Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie Terugbetaling vanaf 19/12/2019 mogelijk c) Verplichte omzetting in winstbewijzen KBC Bank in geval van Supervisory Event
0003	EUR	185,920	30/11/1998-30/11/2008 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie en solventietest c) Verplichte omzetting in kapitaal KBC Bankverzekeringsholding ten laatste op 30/11/2008
0004	EUR	250,000	29/09/1999-29/09/2006 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie en solventietest c) Verplichte omzetting in kapitaal KBC Bank NV
0005	EUR	2,479	10/04/1998-01/04/2010 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie
0006	EUR	372	01/04/1998-01/04/2008 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie
0007	EUR	16,113	01/04/1998-01/04/2010 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie
0008	EUR	10,833	01/04/1998-01/04/2008 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie
0009	EUR	32,762	06/11/1998-06/11/2008 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie
0010	EUR	2,087,429	Achtergestelde Schulden On-tap Uitgifte KBC Bank	a) Onvoorwaardelijk
0011	USD	159,880	On-tap Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie c) Call-optie uitgegeven vanaf 25/04/1989
0012	EUR	297,399	11/05/1999-perpetueel Uitgifte KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie Terugbetaling vanaf 10e jaar mogelijk
0013	EUR	90,756	30/03/1998-perpetueel Uitgifte KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie
0014	EUR	90,756	23/07/1997-perpetueel Uitgifte KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie
0015	EUR	90,756	20/12/1996-perpetueel Uitgifte KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie
0016	EUR	113,445	30/10/1996-perpetueel Uitgifte KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie
0017	EUR	5,730	20/12/1999-20/12/2009 Uitgifte KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie
0018	EUR	275,210	Doorlopende uitgiftes Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie
0019	EUR	299,646	14/12/2005-14/12/2015 Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie call-optie vanaf 14/12/2010
0020	EUR	204,836	Doorlopende uitgiftes Uitgifte KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie

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

Volg-nummer	Munt	Bedrag	Vervaldag of modaliteiten voor de looptijd	a) omstandigheden waarin de onderneming deze lening vervroegd moet terugbetalen b) Voorwaarden voor de achterstelling c) Voorwaarden voor de omzetting
0021	USD	29,554	Doorlopende uitgiftes Uitgifte KBC International Finance	a) Fiskale herkwalificatie
0022	DKK	53,575	10/04/1999-10/04/2007 Uitgifte Cerinvest	a) Fiskale herkwalificatie
0023	CZK	86,208	18/05/2005-18/05/2016 Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0024	SKK	79,197	18/05/2005-18/05/2016 Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0025	SKK	38,279	21/12/2005-21/12/2020 Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0026	EUR	279,023	30/06/1999-perpetueel Uitgifte KBC Bank Funding Trust	a) Fiskale herkwalificatie en solventietest
0027	EUR	298,843	10/11/1999-perpetueel Uitgifte KBC Bank Funding Trust	a) Fiskale herkwalificatie en solventietest
0028	USD	506,654	02/11/1999-perpetueel Uitgifte KBC Bank Funding Trust	a) Fiskale herkwalificatie en solventietest
0029	EUR	76,095	17/03/2004-17/03/2014 Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0030	EUR	25,000	17/03/2004-17/03/2014 Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0031	USD	127,151	07/02/2005-07/02/2025 Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0032	EUR	92,250	30/06/2005-30/06/2017 Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0033	EUR	5,000	30/06/2005-07/07/2015 Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0034	EUR	5,815	15/07/2005-15/07/2015 Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0035	EUR	22,105	12/08/2005-07/07/2015 Uitgifte KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalificatie
0036	EUR	120,668	achtergestelde schulden Uitgifte CBC Banque	a) Onvoorwaardelijk
0037	HUF	18,642	20/12/1994-20/12/2014 Uitgifte K & H Bank	a) Mogelijkheid tot vervroegde terugbetaling in geval van wijziging van het fiscaal stelsel
0038	CZK	6,897	19/06/2000-02/06/2008 Uitgifte CSOB Pojistovna	a) Mogelijkheid tot vervroegde terugbetaling in geval van wijziging van het fiscaal stelsel
0039	EUR	277	22/12/2003-22/12/2016 Uitgifte Immo Royal Rogier	a) Mogelijkheid tot vervroegde terugbetaling in geval van wijziging van het fiscaal stelsel
0040	EUR	106	22/12/2003-22/12/2016 Uitgifte Covent Garden Real Estate	a) Mogelijkheid tot vervroegde terugbetaling in geval van wijziging van het fiscaal stelsel

XVIII. STAAT VAN DE RESERVES EN HET OVERGEDRAGEN RESULTAAT

(passiefpost XII)

Op het einde van het voorgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

- Resultaat van de groep
- Dividenden
- Bestuurders
- Theoretische afschrijving consolidatieverschillen boekjaar
- Overige

Op het einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar
	5,248,411
010	1,471,876
020	-1,034,563
030	-669
040	-72,897
050	194
060	5,612,352

XIX. CONSOLIDATIEVERSCHILLEN EN DE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE

A. Consolidatieverschillen

Netto-boekwaarde aan het einde van het voorafgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

- ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage
- ingevolge een daling van het deelnemingspercentage (-)
- afschrijvingen
- theoretische afschrijvingen boekjaar
- in resultaat genomen verschillen (art.52 § 2 KB van 06 maart 90)
- overdracht van verschillen na vermogensmutatie
- andere wijzigingen

Subtotaal van de wijzigingen

Netto-boekwaarde aan het einde van het boekjaar

B. Verschillen na toepassing van de vermogensmutatiemethode

Netto-boekwaarde aan het einde van het voorafgaande boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar :

- overdracht van consolidatieverschillen
- ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage
- ingevolge een daling van het deelnemingspercentage (-)
- afschrijvingen
- theoretische afschrijvingen
- in resultaat genomen verschillen (art.52§2 KB van 06.03.90)
- andere wijzigingen

Subtotaal van de wijzigingen

Netto-boekwaarde aan het einde van het boekjaar

Codes	Positieve verschillen	Negatieve verschillen
100	239,941	-983,059
110	5,585	0
120	-4,152	0
130	-16,766	0
135		71,105
140		
145		0
150	6,902	-14,589
199	-8,431	56,516
200	231,510	-926,543
300	205,197	-21,453
305		0
310	0	0
320	-3,101	0
330	-10,558	
335		1,792
340		
350	0	
399	-13,659	1,792
400	191,538	-19,661

XX. UITSPLITSING BALANS EURO - VREEMDE MUNTEN

(in duizenden euro)

Codes		05	10
		In EURO	In vreemde munt (tegenwaarde Euro)
010	TOTAAL ACTIEF	161,682,519	107,742,066
020	TOTAAL PASSIEF	168,718,474	100,706,111

XXI. FIDUCIAIRE VERRICHTINGEN ALS BEDOELD IN ARTIKEL 27 TER § 1 DERDE LID VAN HET KONINKLIJK BESLUIT VAN 23 SEPTEMBER 1992 OP DE JAARREKENING VAN DE KREDIETINSTELLINGEN

(in duizenden euro)

Betrokken actief- en passiefposten

.....

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

XXII. STAAT VAN DE GEWAARBORGDE SCHULDEN EN VERPLICHTINGEN

Zakelijke zekerheden die door het geconsolideerd geheel worden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa

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

a) Als waarborg voor schulden en verplichtingen van het geconsolideerd geheel

1. Passiefposten

- mobiliserings
- vast pand kredietfaciliteit Europese Investeringsbank
- asset pledge requirement KBC New York
- pand Federal Reserve Bank of New York
- diversen

2. Posten buiten-balanstelling

- opties en futures
- diversen

b) als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

1. Passiefposten

- diversen

.....

2. Posten buiten-balanstelling

diversen

.....

Codes	05	10	15	20
	Hypotheke	Panden op het handelsfonds	Panden op andere activa	Zekerheden gevestigd op toekomstige activa
	(1)	(2)	(3)	(4)
010			32,399,427	
020			696,059	
030			66,802	
040			1,371,100	
050			431,313	
110			2,666,395	
120			125	
130				
140				
150				
210			688,502	
220				
230				
240				
250				
310			64,697	
320				
330				
340				
350				

XXIII. STAAT VAN DE EVENTUELE PASSIVA EN VAN DE VERPLICHTINGEN

MET EEN POTENTIEEL KREDIETRISICO

(in duizenden euro)

(posten I en II van de buiten-balanstelling)

- . Totaal van de eventuele passiva voor rekening van verbonden ondernemingen die niet in de consolidatie opgenomen zijn
- . Totaal van de eventuele passiva voor rekening van ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat
- . Totaal van de verplichtingen ten aanzien van verbonden ondernemingen die niet in de consolidatie opgenomen zijn
- . Totaal van de verplichtingen ten aanzien van ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Codes	05	10
	Boekjaar	Vorig boekjaar
010	126,112	2,901,728
020	52,964	55,927
030	1,263,332	901,089
040	25,613	14,014

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

(in duizenden euro)

- a) Bedragen die moeten worden geleverd
 b) Nominaal/notioneel refertebedrag
 c) Aankoop/verkoopprijs overeengekomen tussen de partijen.

SOORTEN VERRICHTINGEN		BEDRAG OP DE AFSLUITINGSDATUM VAN DE REKENINGEN	WAARVAN NIET ALS DEKKING BESTEMDE VERRICHTINGEN
	Codes	05	010
1. Op effecten			
- termijn aankopen en-verkopen van effecten en waardepapier	010	114,026	114,026
2. Op deviezen (a)			
- termijnwisselverrichtingen	110	88,771,284	85,664,463
- valuta- en renteswaps	120	38,775,518	38,092,941
- futures op valuta	130	0	0
- opties op deviezen	140	17,877,577	17,839,625
- contracten op termijnwisselkoersen	150	479,990	479,990
3. Op andere financiële instrumenten			
1. Termijnrenteverrichtingen (b)			
- renteswap-overeenkomsten	210	551,831,118	531,608,996
- interest-future-verrichtingen	220	28,080,278	27,877,155
- rentecontracten op termijn	230	29,820,237	29,779,105
- opties op rente	240	86,008,947	85,623,777
2. Andere aan- en verkopen op termijn (c)			
- andere optieverrichtingen	310	141,379,003	141,345,761
- andere future-verrichtingen	320	0	0
- andere termijn aankopen en-verkopen	330	65,404	44,843

BECIJFERING IN DE TOELICHTING BIJ DE JAARREKENING VAN DE IMPACT OP DE RESULTATEN VAN DE DEROGATIE OP DE WAARDERINGSREGEL VAN ARTIKEL 36 BIS §2, MET BETREKKING TOT DE TERMIJNRENTEVERRICHTINGEN

Categorieën termijnrenteverrichtingen	Bedrag op afsluitingsdatum van de rekeningen	Verskil tussen de marktwaarde en de boekwaarde
a) in het kader van het thesauriebeheer	25,833,229	-3,031
b) in het kader van het ALM-beheer	6,562,741	-565,334

XXV. GEGEVENS MET BETREKKING TOT DE BEDRIJFSRESULTATEN VAN HET BOEKJAAR EN HET VORIG BOEKJAAR

(in duizenden euro)

A. Uitsplitsing van de bedrijfsopbrengsten volgens hun oorsprong	Codes	05	10	15	20
		Boekjaar		Vorig boekjaar	
		Belgische vestigingen	Buitenlandse vestigingen	Belgische vestigingen	Buitenlandse vestigingen
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	010	5,019,346	3,774,308	4,977,827	3,236,104
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten					
. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	110	30,896	58,426	33,319	55,256
. Deelnemingen en andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	120	9,326	16,373	5,801	11,054
IV. Ontvangen provisies	210	883,680	821,644	669,742	759,405
VI. Winst uit financiële transacties					
. uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	310	-33,993	872,533	149,133	478,633
. uit de realisatie van beleggingseffecten	320	107,437	25,621	201,144	60,843
XIV. Overige bedrijfsopbrengsten	410	316,076	271,470	327,126	113,704

Opmerkingen :

- 1) In de bijlage bij het standaardformulier moet een uitsplitsing voorkomen per categorie van werkzaamheden en per geografische markt voor zover deze markten, vanuit het oogpunt van de organisatie van het geconsolideerd geheel, onderling aanzienlijk verschillen.
- 2) Posten III B. en C. van de resultatenrekening moeten in de bijlage bij het standaardformulier geografisch worden uitgesplitst onder verwijzing naar de plaats van de hoofdzetel van de betrokken ondernemingen

(in eenheden)

B. 1 Gemiddeld personeelsbestand		Volledig geconsolideerde ondernemingen	Evenredig geconsolideerde ondernemingen
	. arbeiders	500	17
. bedienden	510	35,392	49
. directiepersoneel	520	574	3
. anderen	530	2	0
		(in duizenden euro)	
2 Personeelskosten en kosten voor pensioenen	600	1,936,598	3,503

(in duizenden euro)

C. Uitzonderlijke resultaten

1 Uitzonderlijke opbrengsten (post XVII van de resultatenrekening)

Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

.....

2 Uitzonderlijke kosten (post XVIII van de resultatenrekening)

.....

Codes	Boekjaar
010	-
020	
030	
040	
050	
060	
100	-
110	-
120	-
130	
140	

D. Belastingen op het resultaat (post XXI van de resultatenrekening)

1 Verschil tussen de aan de geconsolideerde resultatenrekening van het boekjaar en de voorgaande boekjaren toegerekende belastingen en de voor die boekjaren reeds betaalde of nog te betalen belastingen, voor zover dit verschil van belang is met het oog op de in de toekomst te betalen belastingen

2 Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen van het resultaat van het boekjaar

.....

Codes	Boekjaar
	0
300	
310	
320	
330	
340	

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

(in duizenden euro)

A. Belangrijke verplichtingen tot aankoop van vaste activa

.....
.....
.....
.....

Belangrijke verplichtingen tot verkoop van vaste activa

.....
.....
.....
.....

B. Belangrijke geschillen en andere belangrijke verplichtingen :

.....
.....
.....
.....

C. Verplichtingen i.v.m. het aanvullend rust- of overlevingspensioen ten behoeve van de personeels- of directieleden, ten laste van de geconsolideerde ondernemingen

.....
.....
.....
.....

Codes	05
	Boekjaar
010	
020	
030	
040	
110	
120	
130	
140	
210	
220	
230	
240	

310	
320	
330	
340	

XXVII. FINANCIËLE BETREKKINGEN MET BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS

A. Bedrag van de bezoldigingen aan bestuurders of zaakvoerders van de consoliderende onderneming op grond van hun werkzaamheden in de consoliderende onderneming, haar dochterondernemingen en geassocieerde ondernemingen, met inbegrip van het bedrag van aan gewezen bestuurders of zaakvoerders op die grond toegekende rustpensioenen

	Boekjaar
400	4,197

B. Voorschotten en kredieten toegekend aan de bestuurders en zaakvoerders waarvan sprake in punt A

500	2,453
-----	-------

bijlage bij de toelichting XXV : geografische uitsplitsing van de post III.B van de resultatenrekening

Boekjaar 2005 (in duizenden euro)

België	9,326
Duitsland	215
Egypte	0
Frankrijk	0
Groot-Brittanië	517
Hongarije	0
Ierland	6,870
Italië	7,682
Luxemburg	6
Nederland	0
Panama	61
Polen	193
Portugal	0
Spanje	823
Tsjechië	6

25,699

Art 54 tweede lid (K.B. 6.3.90) : aandelen in het kapitaal van de consoliderende onderneming gehouden door in de consolidatie opgenomen ondernemingen

in portefeuille bij : soort aantal percentage van
de uitgegeven
aandelen KBC Bank

nihil

Niet-opgevraagde bedragen op deelnemingen en aandelen (Artikel 29, §1)

	Verbonden Onderneming	Onderneming met deel- nemingsverhouding	Andere	Totaal
Kredietlease (UK)	2,189			
African Export-Import Bank NV			509	
ModeNatie NV			81	
MTS Belgium			5	
Totaal	2,189	0	594	2,782

COMMENTAAR BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING VAN KBC BANK 2005

Kerncijfers			
Bedragen in miljoenen euro	31-12-2004	31-12-2005	Groei
<u>Balans</u>			
- vorderingen op cliënten	106.375	115.366	8,5%
- effecten en waardepapier	72.579	90.914	25,3%
- schulden aan cliënten en schuldbewijzen	148.719	169.076	13,7%
- balanstotaal	230.239	269.425	17,0%
- eigen vermogen na winstverdeling	8.407	8.920	6,1%
<u>Solvabiliteit</u>			
- CAD-ratio	12,95%	12,54%	
- Tier 1-ratio	10,13%	9,77%	
<u>Resultaten</u>			
- brutobedrijfsinkomsten	5.780	6.045	4,6%
- algemene beheerskosten en overige lasten	-3.589	-3.742	4,3%
- exploitatieresultaat	2.191	2.303	5,1%
- waardeverminderingen en voorzieningen	-363	-163	-55,1%
- uitzonderlijke resultaten	64	17	-73,5%
- belastingen op het resultaat	-323	-510	57,8%
- geconsolideerde winst, deel groep	1.402	1.472	5,0%

Resultaten:

Hoofdpijnen financiële resultaten 2005:

- De nettowinst neemt toe met 70 miljoen euro tot 1.472 miljoen euro (+ 5,0%).
- De brutobedrijfsopbrengsten vertonen een stevige organische groei (+4,6%).
- De kosten stijgen minder dan de brutobedrijfsinkomsten waardoor het exploitatieresultaat toeneemt met 5,1%.
- De kredietverliezen zijn zeer gering.

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

De brutobedrijfsinkomsten bevatten de nettorente-inkomsten, de dividenden, het resultaat uit vermogensmutatie en de overige inkomsten.

De nettorente-inkomsten dalen met 6,1% en vertegenwoordigen 49% van de brutobedrijfsinkomsten. De positieve impact van stijgende volumes wordt volledig tenietgedaan door een lichte daling van de rentemarge en dit zowel in België als bij de Centraal-Europese dochters. Tevens bevatten de nettorente-inkomsten een kost met betrekking op het stopzetten van een aantal renteswaps in het kader van het ALM-beleid.

De dividendinkomsten situeren zich vnl. bij de dividenden op de trading aandelen en totaliseren 115 miljoen euro.

Het resultaat uit vermogensmutatie stijgt met 20 miljoen euro in 2005 tot 177 miljoen euro. De groei wordt gedragen door de hogere resultaatsbijdrage van de groep KBC Asset Management. Op het vlak van financiële transacties wordt een verdere stijging van 82 miljoen opgetekend (+9,2%) en dit ondanks de lagere gerealiseerde meerwaarden op beleggingen.

De provisie-inkomsten liggen 197 miljoen euro (+18,9%) boven het niveau van 2004.

De overige bedrijfsopbrengsten nemen met een derde toe tot 588 miljoen euro. De overige bedrijfsopbrengsten bevatten ondermeer de resultaten uit operationele leasing, doorrekeningen van kosten en recuperaties van volledig afgeschreven kredieten. De stijging in 2005 kan verklaard worden als gevolg van de positieve afwikkeling van een kredietbetwisting in het eerste kwartaal.

De algemene beheerskosten bevatten zowel de personeelskosten als de afschrijvingen vaste activa en de overige werkingskosten. De kosten blijven onder controle in 2005 en nemen minder toe dan de brutobedrijfsinkomsten. De kostenratio daalt hierdoor licht van 62,1% naar 61,9%.

De netto-aanleg van de waardeverminderingen en voorzieningen kredietrisico's bedragen 104 miljoen euro, wat bijna een halvering is van het bedrag van 2004.

De netto-dotatie aan de voorzieningen voor overige risico's en kosten bedraagt 26 miljoen euro mede onder invloed van de aanleg van personeelsgebonden voorzieningen.

Het uitzonderlijke resultaat van 2005 is beperkt tot 17 miljoen euro. In 2004 bedroeg dit nog 64 miljoen euro hoofdzakelijk dankzij de gerealiseerde meerwaarde op de verkoop van de participatie in het Belgische telecombedrijf Belgacom.

De belastingen op het resultaat nemen met 187 miljoen euro toe tot 510 miljoen euro vnl. ingevolge het hoger fiscaal resultaat in 2005 en de aanleg in 2004 van actieve belastinglatenties (63 miljoen euro). De belastingdruk stijgt hiermee van 17,1% tot 23,6%.

De belangen van derden in het resultaat nemen licht toe tot 175 miljoen euro.

Balans:

Het geconsolideerde balanstotaal bedroeg per 31 december 2005 269 miljard euro, d.i. een aangroei met 39,2 miljard of 17,0% tegenover het balanstotaal einde vorig boekjaar.

Op het actief wordt deze verhoging veroorzaakt door een stijging van 8,6, 9,0 en 18,3 miljard euro bij respectievelijk de vorderingen op kredietinstellingen, vorderingen op cliënten en effecten en waardepapier.

De financiering hiervan op het passief situeert zich hoofdzakelijk bij de schulden aan cliënten en schuldbewijzen (totaal +20,4 miljard euro) en de schulden aan kredietinstellingen (+12,4 miljard euro).

Voor de Centraal-Europese dochters dient rekening gehouden te worden met een appreciatie van de PLN en de CZK van respectievelijk 6% en 5% t.o.v. de euro en een daling van de HUF met 3%. De enige andere belangrijke muntschommeling voor KBC betreft de USD (+15%).

De stijging van de vorderingen op cliënten (+8,5%) wordt gedragen door de hogere uitstaande volumes aan woningkredieten (zowel in België, Ierland als in Centraal-Europa).

De toename van de post effecten en waardepapier is de resultante van een stijging bij zowel de vastrentende als de niet-vastrentende effecten. De niet-vastrentende effecten kennen de grootste aangroei en dit zowel in relatieve als in absolute bedragen. Hierdoor groeit het aandeel van de niet-vastrentende effecten in de totale portefeuille sterk aan als gevolg van stijging bij KBC FP die zich situeert bij de trading aandelen.

De schulden aan cliënten en schuldbewijzen groeien aan tot 169,1 miljard euro (+13,7%). De meeste producten dragen bij tot deze stijging met uitzondering van d,e kasbons die blijven dalen.

De achtergestelde schulden dalen met 4,9% tot 5,6 miljard euro. De uitgifte van dergelijke schuldinstrumenten die als aanvullend eigen vermogen kunnen worden aangewend voor de solvabiliteitsberekeningen werd beperkt in 2005 gezien er momenteel binnen KBC voldoende eigenvermogensbestanddelen aanwezig voor de eigenvermogensreglementering.

De belangen van derden groeien aan tot 1,7 miljard EUR onder invloed van het belang van derden in het resultaat in 2005 en de appreciatie van de PLN en CZK.

Het geconsolideerd eigen vermogen van KBC Bank nam in 2005 met 513 miljoen euro toe tot 8.920 miljoen euro. Belangrijke component hiervan is de voorgestelde winstreservering.

Solvabiliteit:

De solvabiliteitsratio's van KBC Bank geconsolideerd situeren zich met 9,77% en 12,54% ruim boven de vereisten voor respectievelijk de Tier 1-ratio en de CAD-ratio. Als dusdanig vormt dit overschot een beschikbare marge voor verdere endogene en exogene groei. KBC Bank streeft naar het verdere behoud van de solvabiliteitsratio's boven de intern gestelde doelstellingen.



■ Ernst & Young
 Reviseurs d'Entreprises
 Bedrijfsrevisoren
 Avenue Marcel Thiry 204
 Marcel Thiry laan 204
 B-1200 Bruxelles - Brussel

■ Tel : +32 (0)2 774 91 11
 Fax: +32 (0)2 774 90 90

**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING DER AANDEELHOUDERS
 VAN KBC BANK OVER DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR
 AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2005**

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit over de uitvoering van de controleopdracht die ons werd toevertrouwd.

Wij hebben de controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2005, opgesteld op basis van de in België toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften, met een balanstotaal van €269.424.585 duizend en waarvan de resultatenrekening afsluit met een aandeel van de groep in de winst van het boekjaar van €1.471.876 duizend. Wij hebben eveneens de bijkomende specifieke controles uitgevoerd die door de wet zijn vereist.

Het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening en de beoordeling van de inlichtingen die in het geconsolideerde jaarverslag dienen te worden opgenomen, vallen onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan.



Onze controle van de geconsolideerde jaarrekening werd uitgevoerd overeenkomstig de in België geldende controlenormen, zoals uitgevaardigd door het Instituut der Bedrijfsrevisoren.

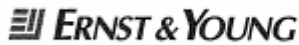
Verklaring zonder voorbehoud over de geconsolideerde jaarrekening

De voormelde controlenormen eisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de geconsolideerde jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Overeenkomstig deze normen hebben wij rekening gehouden met de administratieve en boekhoudkundige organisatie van het geconsolideerd geheel, alsook met zijn procedures van interne controle. De verantwoordelijken van de vennootschap hebben onze vragen naar opheldering of inlichtingen duidelijk beantwoord. Wij hebben op basis van steekproeven de verantwoording onderzocht van de bedragen opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening. Wij hebben de waarderingsregels, de consolidatiegrondslagen, de betekenisvolle boekhoudkundige ramingen gemaakt door de vennootschap, alsook de voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening globaal beoordeeld. Wij zijn van mening dat deze werkzaamheden een redelijke basis vormen voor het uitbrengen van ons oordeel.

Naar ons oordeel, rekening houdend met de in België toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften, geeft de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2005 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van het geconsolideerd geheel.



 ■ 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
 R/S.C. - Bruxelles - R.B.V. - Brussel 2131 - T.V.A. - B.T.W. BE 446.334.711
 Banque - Artesia - Bank 551-4009200-65 - BBL 310-1231371-42
 Banque - Fortis - Bank 210-0905900-69 - KBC 435-0317791-02

**Bijkomende verklaringen en inlichtingen**

Wij vullen ons verslag aan met de volgende bijkomende verklaringen en inlichtingen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de geconsolideerde jaarrekening te wijzigen:

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

Brussel, 22 maart 2006

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV
Commissaris
vertegenwoordigd door

Jean-Pierre Romont
Vennoot

Danielle Vermaelen
Vennoot

151

VENNOOTSCHAPPELIJKE JAARREKENING KBC BANK

Hierna volgt de niet-geconsolideerde jaarrekening, zoals neergelegd bij de Nationale Bank van België.

JAARREKENING

FIRMA OF NAAM : KBC BANK

Rechtsvorm : NV

Adres : Havenlaan

Nr : 2

Bus :

Postnummer : 1080

Gemeente : Brussel

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van : Brussel

Internetadres : http://www.kbc.be

Ondernemingsnummer: 0462.920.226

DATUM 10/03/2005 van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING goedgekeurd door de algemene vergadering van

26/04/2006

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

01/01/2005

tot

31/12/2005

Vorig boekjaar van

01/01/2004

tot

31/12/2004

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

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

VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR :

Dhr. Jan HUYGHEBAERT

Copernicusstraat 12, 1180 UKKEL

VOORZITTER VAN HET DIRECTIECOMITE :

Dhr. André BERGEN

Vlaskouter 20, 8500 KORTRIJK

LEDEN :

Dhr. Herman AGNEESSENS

Edelweisslaan 47, 3080 TERVUREN

Dhr. Rik DONCKELS

Markiezenlaan 1, 3210 LINDEN

Dhr. Frans FLORQUIN

Baron Empainlaan 65, 2800 MECHELEN

Dhr. Luc PHILIPS

Platanenlaan 14, 1820 PERK

Dhr. Guido SEGERS

Torenstraat 114, 3110 ROTSELAAR

Dhr. Jan VANHEVEL

Max Hermanlei 8, 2930 BRASSCHAAT

Dhr. Germain VANTIEGHEM

Kwerpsebaan 326, 3071 KORTENBERG

Dhr. Marc WITTEMANS

Winkelsesteenweg 41, 3020 HERENT

Dhr. Paul PEETERS

Molenstraat 2 A , 2811 MECHELEN

Dhr. Lode MORLION

Weststraat 18, 8647 LO-RENINGE

Mevr. Sonja DE BECKER

Meerbeekstraat 20, 3071 ERPS-KWERPS

Mevr. Marita ORLENT-HEYVAERT

Richard Orlentstraat 5, 2070 ZWIJNDRECHT

Dhr. Gustaaf SAP

Justitiestraat 24, 2018 ANTWERPEN

Dhr. Pierre KONINGS

Prins Van Oranjelaan 178, 1180 BRUSSEL

Dhr. Patrick VANDEN AVENNE

Desselgensestraat 15, 8710 OOIGEM

Dhr. Dirk WAUTERS

Bovenbosstraat 17, 3052 BLANDEN

COMMISSARIS :

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

Totaal aantal neergelegde bladen : 87

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

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

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



A. BERGEN
 Voorzitter Directiecomité



J. HUYGHEBAERT
 Voorzitter Raad van Bestuur

	Boekjaar		Vorig boekjaar
	(in duizenden)		
Codes	05	10	
1. BALANS NA WINSTVERDELING			
ACTIVA			
I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	101.000	368,490	333,826
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier	102.000	1,217,644	1,814,471
III. Vorderingen op kredietinstellingen	103.000	33,952,466	24,454,788
A. Onmiddellijk opvraagbaar	103.100	1,091,767	606,563
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	103.200	32,860,699	23,848,225
IV. Vorderingen op cliënten	104.000	76,230,906	72,195,082
V. Obligaties en andere vastrentende effecten	105.000	43,241,150	40,479,138
A. Van publiekrechtelijke emittenten	105.100	31,870,435	32,060,863
B. Van andere emittenten	105.200	11,370,715	8,418,275
VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	106.000	1,012,991	784,660
VII. Financiële vaste activa	107.000	8,064,695	7,379,869
A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	107.100	6,551,097	6,060,486
B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	107.200	464,107	465,424
C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	107.300	279,499	216,712
D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	107.400	769,992	637,247
VIII. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	108.000	518	8,910
IX. Materiële vaste activa	109.000	728,580	723,922
X. Eigen aandelen	110.000		
XI. Overige activa	111.000	2,158,022	2,311,881
XII. Overlopende rekeningen	112.000	14,077,759	14,510,656
TOTAAL ACTIVA	199.000	181,053,221	164,997,203

	Boekjaar		Vorig boekjaar
	(in duizenden)		
	Codes	05	10
PASSIVA			
I. Schulden aan kredietinstellingen	201.000	50,932,399	39,554,845
A. Onmiddellijk opvraagbaar	201.100	4,644,071	3,982,605
B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier	201.200		
C. Overige schulden op termijn of met opzegging	201.300	46,288,328	35,572,240
II. Schulden aan cliënten	202.000	92,485,523	86,904,808
A. Spaargelden / spaardeposito's	202.100	23,187,849	21,780,873
B. Andere schulden	202.200	69,297,674	65,123,935
1) onmiddellijk opvraagbaar	202.201	20,480,274	18,494,325
2) op termijn of met opzegging	202.202	48,815,441	46,627,371
3) wegens herdiscontering van handelspapier	202.203	1,959	2,239
III. In schuldbewijzen belichaamde schulden	203.000	6,004,172	5,560,350
A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	203.100	1,468,957	2,128,512
B. Overige schuldbewijzen	203.200	4,535,215	3,431,838
IV. Overige schulden	204.000	2,957,267	3,244,232
V. Overlopende rekeningen	205.000	14,481,962	15,296,194
VI. A. Voorzieningen voor risico's en kosten	206.100	282,368	275,047
1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen	206.101	89,972	118,658
2. Belastingen	206.102	19,599	10,564
3. Overige risico's en kosten	206.103	172,797	145,825
B. Uitgestelde belastingen	206.200		
VII. Fonds voor algemene bankrisico's	207.000		
VIII. Achtergestelde schulden	208.000	6,528,155	6,835,529
EIGEN VERMOGEN	290.000	7,381,375	7,326,198
IX. KAPITAAL	209.000	3,763,334	3,763,325
A. Geplaatst kapitaal	209.100	3,763,334	3,763,325
B. Niet opgevraagd kapitaal (-)	209.200		
X. Uitgiftepremies	210.000	489,999	489,973
XI. Herwaarderingsmeerwaarden	211.000		
XII. Reserves	212.000	3,128,021	3,072,025
A. Wettelijke reserve	212.100	278,468	221,686
B. Onbeschikbare reserves	212.200		
1. voor eigen aandelen	212.201		
2. andere	212.202		
C. Belastingvrije reserves	212.300	81,647	82,433
D. Beschikbare reserves	212.400	2,767,906	2,767,906
XIII. Overgedragen winst (overgedragen verlies (-))	213.000	21	875
TOTAAL PASSIVA	299.000	181,053,221	164,997,203

	Boekjaar		Vorig boekjaar
	(in duizenden)		
Codes	05	10	
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING			
I. Eventuele passiva	301.000	28,545,662	26,313,748
A. Niet genegocieerde accepten	301.100	76,035	73,876
B. Kredietvervangende borgtochten	301.200	3,443,600	5,138,541
C. Overige borgtochten	301.300	23,797,388	20,116,671
D. Documentaire kredieten	301.400	1,228,635	983,242
E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden	301.500	4	1,418
II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	302.000	43,645,177	40,780,380
A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking	302.100	3,576,091	3,832,261
B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden	302.200	963,708	858,378
C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen	302.300	39,097,617	36,031,361
D. Verplichtingen tot vaste opnemings en plaatsing van effecten	302.400	7,761	58,380
E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie	302.500		
III. Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden	303.000	140,961,006	127,525,270
A. Waarden gehouden onder fiducieregeling	303.100	2,788,178	2,330,992
B. Open bewaring en gelijkgestelde	303.200	138,172,828	125,194,278
IV. Te storten op aandelen	304.000	41,414	46,778

2. SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING

	Boekjaar		Vorig boekjaar
	(in duizenden)		
Codes	05		10
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	401.000	5,695,931	5,217,687
waaronder : uit vastrentende effecten	401.001	1,895,522	1,825,761
II. Rentekosten en soortgelijke kosten (-)	502.000	(4,412,123)	(3,833,184)
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	403.000	464,177	610,285
A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	403.100	20,622	22,170
B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	403.200	420,082	569,560
C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	403.300	7,007	7,493
D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	403.400	16,466	11,062
IV. Ontvangen provisies	404.000	772,845	600,464
V. Betaalde provisies (-)	505.000	(180,060)	(218,279)
VI. Winst (verlies(-)) uit financiële transacties	506.000	63,245	203,698
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	506.100	(15,993)	147,645
B. Uit de realisatie van beleggingseffecten	506.200	79,238	56,053
VII. Algemene beheerskosten (-)	507.000	(1,369,205)	(1,392,075)
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	507.100	833,236	842,851
B. Overige beheerskosten	507.200	535,969	549,224
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa (-)	508.000	(59,795)	(68,076)
IX. Terugneming van waardeverminderingen (Waardeverminderingen(-)) op vorderingen en terugneming van voorzieningen (voorzieningen(-)) voor de posten buiten-balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	509.000	4,067	(169,540)
X. Terugneming van waardeverminderingen (Waardeverminderingen(-)) op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten	510.000	15,138	88,826
XI. Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten-balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	411.000	43,649	94,515
XII. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten-balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico" (-)	512.000	(35,757)	(158,065)
XIII. Onttrekking (Toevoeging(-)) aan het fonds voor algemene bankrisico's	513.000		
XIV. Overige bedrijfsopbrengsten	414.000	138,132	117,155
XV. Overige bedrijfskosten (-)	515.000	(73,025)	(85,237)
XVI. Winst (Verlies(-)) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting	416.000	1,067,219	1,008,174

2. SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING

	Boekjaar		Vorig boekjaar
	(in duizenden)		
Codes	05		10
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten	417.000	286,510	67,882
A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op oprichtingskosten, immatriële en materiële vaste activa	417.100		240
B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	417.200	140,325	6,276
C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	417.300		
D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	417.400	146,114	61,366
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	417.500	71	
XVIII. Uitzonderlijke kosten (-)	518.000	(13,879)	(73,888)
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	518.100	2,911	14,845
B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa	518.200		58,783
C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	518.300	7,055	
D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	518.400	3,367	233
E. Andere uitzonderlijke kosten	518.500	546	27
XIX. Winst (Verlies(-)) van het boekjaar vóór belastingen	419.000	1,339,850	1,002,168
XIXbi A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen (-)	519.100		
B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	419.200		
XX. Belastingen op het resultaat	520.000	(205,005)	(87,112)
A. Belastingen (-)	520.100	(232,295)	(130,691)
B. Regularisering van belastingen en terugneming van belastingvoorzieningen	420.200	27,290	43,579
XXI. Winst (Verlies(-)) van het boekjaar	421.000	1,134,845	915,056
XXII. Overboeking naar de belastingvrije reserves (-)	522.000	(99)	(58)
Onttrekking aan de belastingvrije reserves	422.000	885	624
XXIII. Te bestemmen winst van het boekjaar.	423,000	1,135,631	915,622

	Boekjaar		Vorig boekjaar
	(in duizenden)		
Codes	05		10
RESULTAATVERWERKING			
A. Te bestemmen winstsaldo (Te verwerken verliessaldo(-))	600.100	1,136,507	924,381
1. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies(-)) van het boekjaar	600.101	1,135,632	915,622
2. Overgedragen winst (Overgedragen verlies(-)) van het vorige boekjaar	600.102	875	8,759
B. Onttrekking aan het eigen vermogen	600.200		
1. aan het kapitaal en de uitgiftepremies	600.201		
2. aan de reserves	600.202		
C. Toevoeging aan het eigen vermogen (-)	600.300	(56,782)	(45,781)
1. aan het kapitaal en de uitgiftepremies	600.301		
2. aan de wettelijke reserve	600.302	56,782	45,781
3. aan de overige reserves	600.303		
D. Over te dragen resultaat	600.400	(21)	(875)
1. Over te dragen winst (-)	600.401	(21)	(875)
2. Over te dragen verlies	600.402		
E. Tussenkoms van de vennoten in het verlies	600.500		
F. Uit te keren winst (-)	600.600	(1,079,704)	(877,725)
1. Vergoeding van het kapitaal (a)	600.601	1,034,563	831,715
2. Bestuurders of zaakvoerders (a)	600.602	669	682
3. Andere rechthebbenden (a)	600.603	44,472	45,328

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

3. TOELICHTING

I. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

(actiefpost III)

A. Voor de post in zijn geheel :

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

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
010	11,753,675	7,535,362
020	363,981	70,964

2. - achtergestelde vorderingen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
030		

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

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

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
040	539	1,494

2. Uitsplitsing van deze vorderingen naar hun resterende looptijd :

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

	Boekjaar
Codes	05
050	25,519,278
060	6,251,612
070	890,982
080	104,170
090	94,657

II. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP CLIENTEN

(actiefpost IV)

1. Vorderingen

- op verbonden ondernemingen
- op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
010	11,312,309	9,403,133
020	5,713	51,039

2. Achtergestelde vorderingen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
030	16,439	23,988

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

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
040		

4. Uitsplitsing naar resterende looptijd :

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

	Boekjaar
Codes	05
050	35,547,091
060	3,285,247
070	8,226,599
080	26,302,766
090	2,869,203

5. Uitsplitsing van de vorderingen naar hun aard :

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

	Boekjaar
Codes	05
100	402,960
110	768,946
120	1,078,237
130	14,728,232
140	24,420,400
150	34,832,131

6. Geografische uitsplitsing van de vorderingen *

- . vorderingen op België
- . vorderingen op het buitenland

	Boekjaar
Codes	05
160	43,239,162
170	32,991,744

7. Analytische gegevens in verband met de hypotheekleningen met reconstitutie

bij de instelling of waaraan levensverzekerings- en kapitalisatie-overeenkomsten zijn gekoppeld :

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

	Boekjaar
Codes	05
180	
190	
200	

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

III. STAAT VAN DE OBLIGATIES EN ANDERE VASTRENTENDE EFFECTEN

(actiefpost V)

1. Obligaties en effecten uitgegeven door :

- verbonden ondernemingen
- ondernemingen waarmee een deelnemings-
verhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
010	223,910	364,564
020		

2. Obligaties en effecten die achtergestelde vorderingen
vertegenwoordigen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
030	112,100	168,833

3. Geografische uitsplitsing van de volgende posten :

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

	België	Buitenland
Codes	05	10
040	16,706,342	15,164,093
050	289,363	11,081,352

4. Noteringen en looptijden

- a) . Genoteerde effecten
- . Niet genoteerde effecten

	Boekwaarde	Marktwaarde
Codes	05	10
060	40,127,553	41,082,006
070	3,113,597	

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

	Boekjaar
Codes	05
080	8,397,579
090	34,843,571

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

- a) . handelsportefeuille
- b) . beleggingsportefeuille

	Boekjaar
Codes	05
100	10,671,424
110	32,569,726

6. Voor de handelsportefeuille :

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

	Boekjaar
Codes	05
120	40,991
130	

7. Voor de beleggingsportefeuille

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

	Boekjaar
Codes	05
140	85,652
150	1,672,391

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

(actiefpost VI)

1) Geografische uitsplitsing van de emittenten van effecten :

- . Belgische emittenten
- . buitenlandse emittenten

	Boekjaar	
Codes	05	
010	21,390	
020	991,601	

2. Noteringen

- . Genoteerde effecten
- . Niet genoteerde effecten

	Boekwaarde	Marktwaarde
Codes	05	10
030	953,371	954,126
040	59,620	

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

- . handelsportefeuille
- . beleggingsportefeuille

	Boekjaar	
Codes	05	
050	859,561	
060	153,430	

4. Voor de handelsportefeuille :

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

	Boekjaar	
Codes	05	
070	1,219	
080		

5. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille

a) AANSCHAFFINGSWAARDE

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

	Boekjaar	
Codes	05	
100	180,176	
110	1,773	
120	(14,428)	
130	1,349	
199	168,870	
200		
210		
220		
300	31,221	
310	3,255	
320	(22,023)	
330		
340		
350	2,987	
399	15,440	
499	153,430	

b) OVERDRACHTEN TUSSEN PORTEFEUILLES

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

c) WAARDEVERMINDERINGEN

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

d) BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(a) + b)1. - c)

V. STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

(actiefpost VII)

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

a) economische sector van de volgende posten :

Codes	kredietinstellingen		andere ondernemingen	
	Boekjaar 05	Vorig boekjaar 10	Boekjaar 15	Vorig boekjaar 20
010	3,775,831	3,685,011	2,775,266	2,375,475
020	433,451	433,451	30,656	31,973
030	255,691	111,029	23,808	105,683

b) notering

Codes	genoteerd 05	niet-genoteerd 10
	040	301,585
050	16,177	447,930
060	263,444	16,055

A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen

B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee

een deelnemingsverhouding bestaat

C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren

A.2. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde per einde van het boekjaar van de actiefposten VII.A, B en C

	verbonden (VII.A.)	Ondernemingen	
		waarmee een deelnemingsverhouding bestaat (VII.B.)	andere (VII.C.)
A. AANSCHAFFINGSWAARDE			
Per einde van het voorgaande boekjaar	100	6,280,041	485,439
Mutaties tijdens het boekjaar			220,865
. aanschaffingen	110	463,705	87,557
. overdrachten en buitengebruikstellingen (-)	120	(147,062)	(1,317)
. overboekingen van een post naar een andere (+/-)	130		(28,923)
Per einde van het boekjaar	199	6,596,684	484,122
B. MEERWAARDEN			
Per einde van het voorgaande boekjaar	200		
Mutaties tijdens het boekjaar			
. geboekt	210		
. verworven van derden	220		
. afgeboekt (-)	230		
. overboekingen van een post naar een andere (+/-)	240		
Per einde van het boekjaar	299		
C. WAARDEVERMINDERINGEN			
Per einde van het voorgaande boekjaar	300	219,555	20,015
Mutaties tijdens het boekjaar			4,153
. geboekt	310		
. teruggenomen want overtollig (-)	320	(136,172)	
. verworven van derden	330		(4,153)
. afgeboekt (-)	340	(37,796)	
. overboekingen van een post naar een andere (+/-)	350		
Per einde van het boekjaar	399	45,587	20,015
D. NETTO-BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (A + B - C)	499	6,551,097	464,107
			279,499

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

	verbonden (VII.A.)	Ondernemingen		TOTAAL
		waarmee een deelnemingsverhouding bestaat (VII.B.)	andere (VII.C.)	
IIB Finance Ireland	1,526			
KBC Dublin Capital Plc	30			
KBC Investco	26,475			
African Export-Import Bank			509	
Mode Natie			81	
Mts Belgium			5	
Beleggingsportefeuille			12,789	
Totaal	28,031		13,383	41,414

B. Uitsplitsing van de actiefpost VII D.

1. Achtergestelde vorderingen op :

- . verbonden ondernemingen
- . andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

2. Bedrag van de door genoteerde effecten vertegenwoordigde achtergestelde vorderingen

3. Gedetailleerde opgave van de achtergestelde vorderingen

	kredietinstellingen		andere ondernemingen	
	Boekjaar	Vorig boekjaar	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10	15	20
010	307,033	322,192	372,959	225,055
020	90,000	90,000		
030				

NETTO-BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET VOORGAANDE BOEKJAAR

Mutaties tijdens het boekjaar

- . Toevoegingen
- . Terugbetalingen (-)
- . Geboekte waardeverminderingen (-)
- . Teruggenomen waardeverminderingen
- . Wisselkoersverschillen (+/-)
- . Overige (+/-)

NETTO BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

	verbonden ondernemingen	ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat
	Codes	10
100	547,247	90,000
110	238,859	
120	(132,107)	
130		
140		
150	24,993	
160		
199	679,992	90,000
200		

C. Verklaring in verband met de geconsolideerde jaarrekening :

A. Informatie die door alle kredietinstellingen moet worden ingevuld :

* Overeenkomstig de bepalingen van het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen stelt de kredietinstelling een jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag op : JA / NEEN*

* De kredietinstelling stelt om één van de volgende redenen noch een geconsolideerde jaarrekening noch een jaarverslag op :

- de kredietinstelling controleert niet, alleen of gezamenlijk, één of meer dochterondernemingen naar Belgisch of buitenlands recht
- hoewel zij is onderworpen aan de bepalingen van het besluit van 23 september 1992, is de kredietinstelling vrijgesteld van de verplichting om een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag op te stellen, omdat de kredietinstelling zelf een dochter is
- van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening opstelt en openbaar maakt (artikel 4 van het koninklijk besluit van 23 september 1992)
- Verantwoording van de naleving van de voorwaarden als bedoeld in artikel 4 van voornoemd besluit:

— Naam, volledig adres van de zetel en, indien het om een vennootschap naar Belgisch recht gaat, het BTW-nummer of het nationaal

— identificatienummer van de moederonderneming die de geconsolideerde jaarrekening opstelt en openbaar maakt op grond waarvan de vrijstelling werd toegestaan :

B. Informatie die enkel door de kredietinstelling moet worden ingevuld indien zij een dochter of een gezamenlijke dochter is

. Naam, volledig adres van de zetel en, indien het om een vennootschap naar Belgisch recht gaat, het BTW-nummer of het nationaal identificatienummer van de moederonderneming(en) en vermelding of die moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening opstel(t)(len) en openbaar ma(a)k(t)(en) waarin de jaarrekening van de instelling door consolidatie wordt opgenomen ** :

- KBC Bankverzekeringsholding NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel, BE 403.227.515

. Indien de moederonderneming(en) onder buitenlands recht ressorte(e)r(t)(en), vermelding van de plaats waar voornoemde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is ** :

* Schrappen wat niet past.

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

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

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

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten			Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				
	rechtstreeks			door dochter-onderneming	Jaarrekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Soort	Aantal	%	%			(+) of (-)	(+) of (-)
A. Verbonden Ondernemingen								
Almafin Real Estate NV Zaventem BE, 0403.355.494	Gewone	61,999	100.00	0.00				
Antwerpse Diamantbank NV Antwerpen BE,0404.465.551	Gewone AFV	7,503,314 183,040	100.00 100.00	0.00 0.00				
Apitri NV Diegem BE,0469.889.873	Gewone	98	98.00	2.00	31-dec-04	EUR	65	67
Brussels North Distribution NV Brussel BE, 0476.212.887	Gewone	5	5.00	95.00	31-dec-04	EUR	65	24
Buelens Real Estate NV Zaventem BE,0473.018.817	Gewone	8,750	50.00	0.00				
CBC Banque SA Brussel BE,0403.211.380	Gewone VV	1,597,384 241,572	99.99 100.00	0.01 0.00				
CENTEA NV Antwerpen BE,0404.477.528	Gewone AFV	155,508 29,053	99.53 99.75	0.00 0.00				
CENTRINVEST NV Leuven BE,0442.800.248	Gewone	52,000	99.99	0.01	31-dec-04	EUR	17,148	44
Ceskoslovenska Obchodni Banka a.s. (CSOB) Praag CZ,-	Gewone	4,592,782	89.97	0.00				
Cluster Park NV Brussel BE,0438.007.854	Gewone	27,000	90.00	10.00	31-dec-04	EUR	2,679	547
Covent Garden Real Estate NV Zaventem, BE,0872.941.897	Gewone	2,500	50.00	0.00				

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

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

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)			
	rechtstreeks			door dochter- onderneming	Jaarrekening op	Munt- eenheden	Eigen vermogen (+) of (-)	Netto-resultaat (+) of (-)
	Soort	Aantal	%	%				
Fidabel NV Brussel, BE,0417.309.044	Gewone	1	0.80	0.00	31-dec-04	EUR	118	1
Fin-Force NV Brussel BE,0472.725.639	Gewone	2,865	85.01	0.00				
FM-A Invest NV Zaventem BE,0460.902.725	Gewone	20,000	50.00	0.00	31-dec-04	EUR	1,250	74
IIB Bank Limited Dublin IE,-	Ordinary	32,764,796	100.00	0.00				
	Non-cumulative Pref.shares	30,473,713	100.00	0.00				
IIB Finance Ireland Dublin IE,-	Ordinary	2,166,999	99.99	0.00				
	Preferent AUD	700,000	100.00	0.00				
	Preferent EUR	514,000,000	100.00	0.00				
	Preferent GBP	104,000,000	100.00	0.00				
	Preferent USD	116,000,000	100.00	0.00				
Immo-Accent NV Brussel BE,0465.538.335	Gewone	99	99.00	1.00	28-feb-05	EUR	62	-6
Immo-Antares NV Brussel BE,0456.398.361	Gewone	2,375	95.00	0.00	10-nov-04	EUR	77	48
Immo-Basilix NV Brussel BE,0453.348.801	Gewone	2,375	95.00	0.00	12-sep-04	EUR	67	1
Immo-Beaulieu NV Brussel BE,0450.193.133	Gewone	1,000	50.00	0.00	16-jun-04	EUR	68	148
Immobielière Distri-Land NV Brussel BE,0436.440.909	Gewone	1,093	87.44	0.08	31-dec-04	EUR	147	20
Immo Kolonel Bourgstraat NV Brussel BE,0461.139.879	Gewone	1,250	50.00	0.00	31-dec-04	EUR	67	0

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

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

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)			
	rechtstreeks			door dochter- onderneming	Jaarrekening op	Munt- eenheden	Eigen vermogen (+) of (-)	Netto-resultaat (+) of (-)
	Soort	Aantal	%	%				
Immo Lux - Airport SA Luxemburg LU,-	Gewone	971	66.64	0.00	31-dec-04	EUR	124	0
Immo Lux - Airport II SA Luxemburg LU,-	Gewone	272	85.00	0.00				
Immo-Marcel Thiry NV Brussel BE,0450.997.441	Gewone	1,900	95.00	0.00	05-okt-04	EUR	74	24
Immo-North Plaza NV Brussel BE,0462.118.688	Gewone	99	99.00	1.00	25-feb-05	EUR	68	1
IMMO PARIJSSTRAAT NV Leuven BE,0439.655.765	Gewone	54,380	99.99	0.01	31-dec-04	EUR	16,399	572
Immo-Plejaden NV Brussel BE,0461.434.344	Gewone	2,475	99.00	1.00	30-sep-04	EUR	-2,017	-1,013
Immo-Regentschap NV Brussel BE,0452.532.714	Gewone	1,500	75.00	0.00	05-mei-04	EUR	82	30
Immo Zenobe Gramme NV Brussel BE,0456.572.664	Gewone	99	99.00	1.00	31-dec-04	EUR	64	-2
International Factors NV Brussel BE,0403.278.488	Gewone AFV	45,000 15,000	50.00 50.00	0.00 0.00				
KB Consult NV Brussel BE,0437.623.220	Gewone	67,973	99.62	0.38	31-dec-04	EUR	148	-18
KBC Alternative Investment Management Ltd. London GB,-	Gewone	2	0.00	0.00				
KBC Asset Management NV Brussel BE,0469.444.267	Klasse A	2,580,644	44.75	0.00				

VI.Par.1. LIJST VAN DE ONDERNEMINGEN WAARIN DE KREDIETINSTELLING EEN DEELNEMING BEZIT.								
Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de kredietinstelling een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 23 september 1992 alsook de andere ondernemingen waarin de kredietinstelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.								
Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten			Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				
	rechtstreeks			door dochter- onderneming	Jaarrekening op	Munt- eenheden	Eigen vermogen (+) of (-)	Netto-resultaat (+) of (-)
	Soort	Aantal	%	%				
KBC Autolease NV Diegem BE,0422.562.385	Gewone	7	0.01	99.99				
KBC Bank Deutschland AG Bremen DE,-	Gewone	565,915	99.76	0.00				
	Genusrechte	97,791,500	100.00	0.00				
KBC Bank Funding LLC II New York US,-	Common Shares	1,000	100.00	0.00				
KBC Bank Funding LLC III New York US,-	Common Shares	1,000	100.00	0.00				
KBC Bank Funding LLC IV New York US,-	Common Shares	1,000	100.00	0.00				
KBC Bank Funding Trust II New York US,-	Common Shares	1,000	100.00	0.00				
KBC Bank Funding Trust III New York US,-	Common Shares	1,000	100.00	0.00				
KBC Bank Funding Trust IV New York US,-	Common Shares	1,000	100.00	0.00				
KBC Bank Nederland NV Rotterdam NL,-	Gewone	115,360	100.00	0.00				
KBC Bank (Singapore) Ltd. Singapore SG,-	Gewone SGD	10,000,000	100.00	0.00				
	Gewone USD	35,000,000	100.00	0.00				
KBC Clearing NV Amsterdam NL,-	Gewone	30,491	100.00	0.00				
KBC Dublin Capital Plc Dublin IE,-	Gewone	40,000	100.00	0.00				

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

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

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten			Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				
	rechtstreeks			door dochter- onderneming	Jaarrekening op	Munt- eenheden	Eigen vermogen (+) of (-)	Netto-resultaat (+) of (-)
	Soort	Aantal	%	%				
KBC Financial Holding Inc. Wilmington US,-	Gewone	100	100.00	0.00				
KBC Financial Products UK Limited Londen GB,-	Gewone	350,100,000	100.00	0.00				
KBC Groep NV Brussel, BE,0403.227.515	Gewone	4,977,185	1.36	0.00				
KBC Ifima NV Rotterdam NL,-	Gewone	10,585	100.00	0.00				
KBC International Portfolio SA Luxemburg LU,-	Gewone	16,946	86.27	13.73				
KBC Investments Hong Kong Limited Hong Kong HK, -	Gewone	30,000,000	100.00	0.00				
KBC Investments Limited London GB,-	Gewone	170,000,000	100.00	0.00				
KBC Lease Belgium NV Leuven BE,0426.403.684	Gewone	2	0.01	99.99				
KBC Lease Holding NV Leuven BE,0403.272.253	Gewone	37,290	99.98	0.02				
KBC Lease (UK) Limited Guildford GB,	Ord. Shares of 1 GBP	7,327,865	34.00	66.00				
KBC North American Finance Corporation Delaware US,-	Ordinary	1,000	100.00	0.00	31-dec-03	USD	39	-13
KBC Peel Hunt Limited Londen GB,-	Gewone	26,303,595	51.27	48.73				

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

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

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten			Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				
	rechtstreeks			door dochter- onderneming	Jaarrekening op	Munt- eenheden	Eigen vermogen (+) of (-)	Netto-resultaat (+) of (-)
	Soort	Aantal	%	%				
KBC Pinto Systems NV Brussel BE,0473.404.540	Gewone	2,793	49.42	10.60				
KBC Private Equity NV Brussel BE,0403.226.228	Gewone	262,902	59.02	0.00				
	Gewone - 25% volstort	55,797	75.91	0.00				
KBC Securities NV Brussel BE,0437.060.521	Gewone	1,482,075	99.93	0.07				
	AFV	107,000	100.00	0.00				
KBC Structured Finance Limited Melbourne AU,-	Gewone	500,000	100.00	0.00	31-dec-04	AUD	156	64
KBC Vastgoedinvesteringen NV Brussel BE,0455.916.925	Gewone	990	99.00	0.00				
KBC Verzekeringen NV Leuven BE,0403.552.563	Gewone	1	0.00	0.00	31-dec-04	EUR	1,620,653	174,496
Kereskedelmi és Hitelbank Rt. Budapest HU,-	Reg. Sh. HUF 2000	31,226,118,828	59.47	0.00				
Kirchberg Offices I SA Luxemburg LU,-	Gewone	1,249	99.92	0.08				
Kirchberg Offices II SA Luxemburg LU,-	Gewone	14,399	99.99	0.01				
Kredyt Bank SA Warschau PL,-	Gewone PLN	232,341,875	85.53	0.00				
Ligeva NV Mortsel BE,0437.002.519	Gewone	1	0.02	99.98				
Luxemburg North Distribution SA Luxemburg LU,-	Gewone	11	11.00	89.00	31-dec-04	EUR	72	53
Luxembourg Offices Securitisations SA Luxemburg LU,-	Gewone	99	99.00	1.00	eerste boekjaar nog niet afgesloten			

VI.Par.1. LIJST VAN DE ONDERNEMINGEN WAARIN DE KREDIETINSTELLING EEN DEELNEMING BEZIT.								
Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de kredietinstelling een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 23 september 1992 alsook de andere ondernemingen waarin de kredietinstelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.								
Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten			Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				
	rechtstreeks			door dochter-onderneming	Jaarrekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Soort	Aantal	%	%			(+) of (-)	(+) of (-)
Mechelen City Center NV Heffen, BE,0471.562.332	Gewone	1,369	99.93	0.07	30-apr-05	EUR	240	-516
Mezzafinance NV Brussel BE,0453.042.260	Gewone	1	0.02	99.98				
Omnia CVBA Leuven BE,0413.646.305	Gewone	1	0.01	0.00	31-dec-04	EUR	1,790	-212
Orbay NV Utrecht NL,-	Gewone	4,900	49.00	0.00				
Pako Vastgoed NV (Panton Kortenberg) Diegem BE,0437.938.766	Gewone	150,000	50.00	0.00	31-dec-04	EUR	7,064	601
Poelaert Invest NV Zaventem BE, 0478.381.531	Gewone	4,975	49.75	50.00				
Praag Real Estate NV Zaventem, BE,	Gewone	500	50.00	0.00	eerste boekjaar nog niet afgesloten			
Resiterra NV Zaventem BE,0460.925.588	B Aandelen	250,000	100.00	0.00	31-dec-04	EUR	1,295	71
Valuesource NV Brussel, BE,0472.685.453	Gewone	1	0.01	0.00	31-dec-04	EUR	450	-218
Vastgoed Ruimte Noord NV Brussel BE, 0863.201.515	Gewone	18,999	99.99	0.01				
Vedas SA Sint-Gillis BE,0463.169.060	Gewone	2,999	99.97	0.03	31-dec-04	EUR	79	81
Wetenschap Real Estate NV Zaventem, BE,0871.247.565	Gewone	3,000	50.00	0.00	eerste boekjaar nog niet afgesloten			

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

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

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten			Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				
	rechtstreeks			door dochter-onderneming	Jaarrekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen (+) of (-)	Netto-resultaat (+) of (-)
	Soort	Aantal	%	%			(+) of (-)	(+) of (-)
B. Ondernemingen waarmee deelnemingsverhouding bestaat >20% en <= 50%								
Almancora Comm. VA Leuven BE, 0464.965.639	Gewone	535,846	0.96	0.00	30-jun-04	EUR	3,209,410	80,607
Bank Card Company NV Brussel BE,0412.945.628	Gewone	4,683	19.51	2.04				
Banksys NV Brussel BE,0418.547.872	Cat. A	9,160,000	19.82	0.52				
	Cat. B	4,603,389	19.51	0.95				
Bedrijvencentrum Rupelstreek NV Aartselaar BE,0427.329.936	Gewone	5,000	33.33	0.00	31-dec-04	EUR	810	8
De Beitel NV Mechelen BE,	Gewone	25	20.00	0.00	eerste boekjaar nog niet afgesloten			
Isabel NV Brussel BE,0455.530.509	Gewone	253,322	25.33	0.00				
Justinvest Antwerpen NV Antwerpen BE,0476.658.097	Categorie B	50	100.00	0.00				
Nova Ljubljanska Banka d.d. Ljubljana SL,-	Gewone	2,611,885	34.00	0.00				
	Categorie C	60	100.00	0.00				
Rabotinvest NV Antwerpen BE,								

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

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

Naam, zetel, ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten			Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is (in duizend)				
	rechtstreeks			door dochter-onderneming	Jaarrekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Soort	Aantal	%	%			(+) of (-)	(+) of (-)
C. Ondernemingen waarmee deelnemingsverhouding bestaat								
>10% en <= 20%								
Bedrijvencentrum De Punt NV Gent BE,0434.319.379	Gewone	264	13.05	0.00	31-dec-04	EUR	1,336	34
Bedrijvencentrum Leuven NV Heverlee BE,0428.014.676	Gewone	40	10.08	0.00	31-dec-04	EUR	1,844	-4
Bedrijvencentrum Regio Roeselare NV Roeselare BE,0428.378.724	Gewone	500	18.52	0.00	31-dec-04	EUR	510	12
Bedrijvencentrum Vilvoorde NV Vilvoorde BE,0434.222.577	Gewone	338	9.31	0.00	31-dec-04	EUR	1,046	7
Bedrijvencentrum Westhoek NV Ieper BE,0430.383.258	Gewone	200	11.85	0.00	31-dec-04	EUR	512	-19
Bedrijvencentrum Zaventem NV Zaventem BE,0426.496.726	Gewone	350	12.62	0.00	31-dec-04	EUR	450	-144
BH-Capital a.s. Prostejov CZ,-	Gewone	717,300	14.06	0.00	31-dec-03	CZK	958,927	47,127
Designcenter De Winkelhaak Borgerhout BE,0470.201.857	Cat. B	124	10.84	0.00	31-dec-04	EUR	2,713	-92
Europay Belgium CV Brussel BE,0434.197.536	Gewone	4,857	14.01	1.99	31-dec-04	EUR	1,095	66
Loan Invest NV Brussel BE,0472.081.776	Cat. B	1,227	20.62	0.00	31-dec-04	EUR	62	4
Park De Haan NV Brussel BE,0438.533.436	Gewone	300	15.00	0.00	31-dec-04	EUR	68	58
Visa Belgium CVBA Brussel BE,0435.551.972	Gewone	22	12.43	2.27	31-dec-04	EUR	222	34

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

	Naam, volledig adres van de zetel en indien het om een onderneming naar Belgisch recht gaat, het ONDERNEMERSNUMMER	Eventuele codes (*)
Codes	05	10
	IIB Finance Unltd., 93 Merrion Square, Dublin 2	C

(*) De jaarrekening van de onderneming :

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

VII. STAAT VAN DE OPRICHTINGSKOSTEN EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

(actiefpost VIII)

A. Gedetailleerde opgave van de oprichtingskosten

	Codes	Boekjaar 05
Netto-boekwaarde per einde van het voorgaande boekjaar	010	
Mutaties tijdens het boekjaar :		
. Nieuwe kosten	020	
. Afschrijvingen (-)	030	
. Andere (+/-)	040	
Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar	099	
waarvan		
- kosten van oprichting of kapitaalverhoging, kosten bij uitgifte van leningen en andere oprichtingskosten	110	
- herstructureringskosten	120	

B. Immateriële vaste activa

a) AANSCHAFFINGSWAARDE

	Codes	05	10	15
Per einde van het voorgaande boekjaar	210	48,136	37,981	
Mutaties tijdens het boekjaar :				
. aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	220	540	11	
. overdrachten en buitengebruikstellingen (-)	230	(14,922)		
. overboekingen van een post naar een andere (+/-)	240		29	
Per einde van het boekjaar	299	33,754	38,021	

b) AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN

	Codes	05	10	15
Per einde van het voorgaande boekjaar	310	43,983	33,224	
Mutaties tijdens het boekjaar				
. geboekt	320	4,238	4,712	
. teruggenomen want overtollig (-)	330			
. verworven van derden	340			
. afgeboekt (-)	350	(14,921)		
. overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	360		21	
Per einde van het boekjaar	399	33,300	37,957	

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

	Codes	05	10	15
Per einde van het voorgaande boekjaar	210	48,136	37,981	
Mutaties tijdens het boekjaar :				
. aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	220	540	11	
. overdrachten en buitengebruikstellingen (-)	230	(14,922)		
. overboekingen van een post naar een andere (+/-)	240		29	
Per einde van het boekjaar	299	33,754	38,021	
Per einde van het voorgaande boekjaar	310	43,983	33,224	
Mutaties tijdens het boekjaar				
. geboekt	320	4,238	4,712	
. teruggenomen want overtollig (-)	330			
. verworven van derden	340			
. afgeboekt (-)	350	(14,921)		
. overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	360		21	
Per einde van het boekjaar	399	33,300	37,957	
Per einde van het boekjaar (a) - b))	499	454	64	

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

	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materieel	Leasing en soortgelijke rechten	Overige materiële vaste activa	Activa in aanbouw en vooruitbetalingen
Codes	05	10	15	20	25	30
a) AANSCHAFFINGSWAARDE						
Per einde van het voorgaande boekjaar	010	1,049,860	30,362	139,439	162,855	
Mutaties tijdens het boekjaar						
. aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	020	41,989	1,607	2,953	7,200	24,625
. overdrachten en buitengebruikstellingen (-)	030	(36,796)	(1,452)	(9,406)		(4,905)
. overboekingen van een post naar een andere (+/-)	040					
Per einde van het boekjaar	099	1,055,053	30,517	132,986	7,200	182,575
b) MEERWAARDEN						
Per einde van het voorgaande boekjaar	110	76,572				
Mutaties tijdens het boekjaar						
. geboekt	120					
. verworven van derden	130					
. afgeboekt (-)	140	(2,536)				
. overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	150					
Per einde van het boekjaar	199	74,036				
c) AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN						
Per einde van het voorgaande boekjaar	210	534,017	26,574	101,795		72,781
Mutaties tijdens het boekjaar						
. geboekt	220	33,645	1,853	6,109	48	9,190
. teruggenomen want overtollig (-)	230					
. verworven van derden	240					
. afgeboekt (-)	250	(17,950)	(912)	(9,307)		(4,056)
. overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	260					
Per einde van het boekjaar	299	549,712	27,515	98,597	48	77,915
d) NETTO-BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (a) + b) - c)	399	579,377	3,002	34,389	7,152	104,660
waarvan						
. terreinen en gebouwen	410				7,152	
. installaties, machines en uitrusting	420					
. meubilair en rollend materieel	430					

IX. OVERIGE ACTIVA

(actiefpost XI)

Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

	05
Codes	Boekjaar
010	
020	
030	
040	
050	
060	
070	

X. OVERLOPENDE REKENINGEN

(actiefpost XII)

1. Over te dragen kosten

2. Verworven opbrengsten

Codes	05
	Boekjaar
110	30,015
120	14,047,744

XI. STAAT VAN DE SCHULDEN AAN KREDIETINSTELLINGEN

(passiefpost I)

A. Voor de post in zijn geheel :

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

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
010	6,666,989	4,917,014
020	584	232

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

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

	Boekjaar
Codes	05
110	39,818,336
120	6,359,822
130	109,720
140	450
150	

XII. STAAT VAN DE SCHULDEN AAN CLIËNTEN

(passiefpost II)

1. Schulden aan :

- verbonden ondernemingen
- andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
210	14,876,946	13,001,566
220	2,284	15,559

2. Geografische uitsplitsing van de schulden :

- aan België
- aan het buitenland

	Boekjaar
Codes	05
310	55,503,863
320	36,981,660

3. Uitsplitsing naar resterende looptijd

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

	Boekjaar
Codes	05
410	19,887,535
420	42,214,708
430	6,011,288
440	365,461
450	771,459
460	23,235,072

XIII. STAAT VAN DE IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN

(passiefpost III)

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

- aan verbonden ondernemingen
- aan ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
010	24,782	26,361
020		

2. Uitsplitsing naar resterende looptijd

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

	Boekjaar
Codes	05
110	4,245,177
120	722,021
130	675,652
140	361,322
150	

XIV. STAAT VAN DE OVERIGE SCHULDEN

(passiefpost IV)

1. Vervallen schulden mb tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten tav :

- a) het belastingbestuur
- b) de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid

2. Belastingen :

- a) te betalen belastingen
- b) geschatte belastingschulden

	Boekjaar
Codes	05
210	
220	
230	57,829
240	203,986

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

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

	Boekjaar
Codes	05
310	197,794
320	1,034,563
330	1,463,095
340	

XV. OVERLOPENDE REKENINGEN

(passiefpost V)

1. Toe te rekenen kosten

2. Over te dragen opbrengsten

	Boekjaar
Codes	05
010	14,408,106
020	73,856

XVI. VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN

(passiefpost VI. A. 3.)

Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

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

	Boekjaar
Codes	05
110	32,121
120	54,966
130	52,877
140	20,121
150	12,712

XVII. STAAT VAN DE ACHTERGESTELDE SCHULDEN

(passiefpost VIII)

A. Voor de post in zijn geheel

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

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
210	3,741,335	3,629,427
220		

B. - kosten verbonden aan achtergestelde schulden

	Boekjaar
Codes	05
310	372,863

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

Volg-nummer	Munt	Bedrag	Vervaldag of modaliteiten voor de looptijd	a) omstandigheden waarin de onderneming deze lening vervroegd moet terugbetalen b) Voorwaarden voor de achterstelling c) Voorwaarden voor de omzetting
0001	JPY	35,995	22/04/1994-perpetueel Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie Terugbetaling vanaf 10e jaar mogelijk
0002	GBP	553,089	19/12/2003-perpetueel Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie Terugbetaling vanaf 19/12/2019 mogelijk c) Verplichte omzetting in winstbewijzen KBC Bank in geval van Supervisory Event
0003	EUR	185,920	30/11/1998-30/11/2008 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie en solventietest c) Verplichte omzetting in kapitaal KBC Bankverzekeringsholding ten laatste op 30/11/2008
0004	EUR	250,000	29/09/1999-29/09/2006 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie en solventietest c) Verplichte omzetting in kapitaal KBC Bank NV
0005	EUR	2,479	10/04/1998-01/04/2010 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie
0006	EUR	372	01/04/1998-01/04/2008 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie
0007	EUR	16,113	01/04/1998-01/04/2010 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie
0008	EUR	10,833	01/04/1998-01/04/2008 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie
0009	EUR	32,762	06/11/1998-06/11/2008 Uitgifte KBC Bank	a) Fiskale herkwalficatie
0010	EUR	2,087,429	Achtergestelde Schulden On-tap Uitgifte KBC Bank	a) Onvoorwaardelijk
0011	USD	159,880	On-tap Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie c) Call-optie uitgegeven vanaf 25/04/1989
0012	EUR	297,399	11/05/1999-perpetueel Doorlening KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie Terugbetaling vanaf 10e jaar mogelijk
0013	EUR	90,756	30/03/1998-perpetueel Doorlening KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie
0014	EUR	90,756	23/07/1997-perpetueel Doorlening KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie
0015	EUR	90,756	20/12/1996-perpetueel Doorlening KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie
0016	EUR	113,445	30/10/1996-perpetueel Doorlening KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie
0017	EUR	5,730	20/12/1999-20/12/2009 Doorlening KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie
0018	EUR	275,210	Doorlopende uitgiftes Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie
0019	EUR	299,646	14/12/2005-14/12/2015 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie call-optie vanaf 14/12/2010
0020	EUR	204,836	Doorlopende uitgiftes Doorlening KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie

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

Volg-nummer	Munt	Bedrag	Vervaldag of modaliteiten voor de looptijd	a) omstandigheden waarin de onderneming deze lening vervroegd moet terugbetalen b) Voorwaarden voor de achterstelling c) Voorwaarden voor de omzetting
0021	USD	29,554	Doorlopende uitgiftes Doorlening KBC International Finance	a) Fiskale herkwalficatie
0022	DKK	53,575	10/04/1999-10/04/2007 Doorlening Cerinvest	a) Fiskale herkwalficatie
0023	CZK	86,208	18/05/2005-18/05/2016 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie
0024	SKK	79,197	18/05/2005-18/05/2016 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie
0025	SKK	38,279	21/12/2005-21/12/2020 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie
0026	EUR	279,023	30/06/1999-perpetueel Doorlening KBC Bank Funding Trust	a) Fiskale herkwalficatie en solventietest
0027	EUR	298,843	10/11/1999-perpetueel Doorlening KBC Bank Funding Trust	a) Fiskale herkwalficatie en solventietest
0028	USD	506,654	02/11/1999-perpetueel Doorlening KBC Bank Funding Trust	a) Fiskale herkwalficatie en solventietest
0029	EUR	76,095	17/03/2004-17/03/2014 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie
0030	EUR	25,000	17/03/2004-17/03/2014 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie
0031	USD	127,151	07/02/2005-07/02/2025 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie
0032	EUR	92,250	30/06/2005-30/06/2017 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie
0033	EUR	5,000	30/06/2005-07/07/2015 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie
0034	EUR	5,815	15/07/2005-15/07/2015 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie
0035	EUR	22,105	12/08/2005-07/07/2015 Doorlening KBC IFIMA	a) Fiskale herkwalficatie

XVIII. STAAT MET BETREKKING TOT HET KAPITAAL

A. MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL

1. Geplaatst kapitaal (passiefpost IX.A.)

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

- per einde boekjaar

2. Samenstelling van het kapitaal

2.1. Soorten aandelen

2.2. Aandelen op naam of aan toonder

Op naam : KBC Groep

KBC Verzekeringen N.V.

totaal aandelen op naam

Aan toonder

	bedragen	Aantal aandelen
Codes	05	10
010	3,763,325	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
020	9	
030		
040		
050		
060		
099	3,763,334	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
110	3,763,334	385,054,107
120		
130		
140		
150		
160	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	385,054,106
170	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	1
		385,054,107

B. NIET GESTORT KAPITAAL

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

TOTAAL

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

C. EIGEN AANDELEN gehouden door :

- de kredietinstelling zelf
- haar dochters

D. VERPLICHTINGEN TOT UITGIFTE VAN AANDELEN

1. Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

- . bedrag van de lopende converteerbare leningen
- . bedrag van het te plaatsen kapitaal
- . maximum aantal uit te geven aandelen

2. Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

- . aantal inschrijvingen in omloop
- . bedrag van het te plaatsen kapitaal
- . maximum aantal uit te geven aandelen

E. TOEGESTAAN, NIET GEPLAATST KAPITAAL

	bedrag van het kapitaal in bezit	overeenstemmend aantal aandelen
Codes	05	10
310		
320		
410	435,920	
420	435,920	
430		12,787,451
440		
450		
460		
510	2,000,000	

F. AANDELEN BUITEN KAPITAAL waarvan

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

	aantal aandelen	Eeraan verbonden stemrecht
Codes	05	10
610		
620		

XIX. UITSPLITSING BALANS EURO - VREEMDE MUNTEN

	In Euro	In vreemde munten
TOTAAL ACTIEF		
Codes	05	10
010	134,608,229	46,444,992
TOTAAL PASSIEF		
020	141,411,160	39,642,061

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

	Boekjaar
Betrokken actief- en passiefposten	
Codes	05
110	
120	
130	
140	
150	
160	
170	
180	
190	
200	
210	
220	
230	

XXI. Staat van de gewaarborgde schulden en verplichtingen

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

(1) Bedrag van de inschrijving of boekwaarde van de bezwaarde gebouwen, wanneer deze lager ligt

(2) Bedrag van de inschrijving

(3) Boekwaarde van de verpande activa

(4) Bedrag van de betrokken activa

	Hypotheken	Panden op het handelsfonds	Panden op andere activa	Zekerheden gevestigd op toekomstige activa
	(1)	(2)	(3)	(4)
Codes	05	10	15	20
a) als waarborg voor schulden en verplichtingen van de kredietinstelling				
1. Passiefposten				
Mobiliserings	010		32,399,427	
Vast pand kredietfaciliteit Europese Investeringsbank	020		696,059	
Asset pledge requirement KBC New York	030		66,802	
Pand Federal Reserve Bank of New York	040		1,371,100	
Pand Europese Centrale Bank	050		40,000	
Diversen	060		81,195	
2. Posten buiten-balanstelling				
Opties en futures	110		2,666,395	
	120			
	130			
	140			
	150			
b) als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden				
1. Passiefposten				
Diversen	210		4	
	220			
	230			
	240			
	250			
2. Posten buiten-balanstelling				
	310			
	320			
	330			
	340			
	350			

XXII. STAAT VAN DE EVENTUELE PASSIVA EN VAN DE VERPLICHTINGEN MET EEN POTENTIEEL KREDIETRISICO

(posten I en II van de buiten-balanstelling)

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

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
010	19,024,809	18,673,410
020	55,925	56,605
030	53,554	2,898,845
040		

XXIII. GEGEVENS MET BETREKKING TOT DE BEDRIJFSRESULTATEN

(posten I tot XV van de resultatenrekening)

- A.1. Werknemers ingeschreven in het personeelsregister
 - a) Aantal op de afsluitingsdatum ingeschreven personen
 - b) Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten
 - c) Aantal gepresteerde uren
- A.1.Bis. Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen
 - a) Totaal aantal op de afsluitingsdatum
 - b) Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen in voltijdse equivalenten
 - c) Aantal gepresteerde uren
 - d) Hieraan verbonden personeelskosten
- 2. Personeelskosten
 - a) Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen
 - b) Patronale bijdragen voor sociale verzekeringen
 - c) Patronale premies voor bovenwettelijke verzekeringen
 - d) Andere personeelskosten
 - e) Pensioenen
- 3. Voorzieningen voor pensioenen
 - a) toevoegingen (+)
 - b) bestedingen en terugnemingen (-)

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
100	12,625	12,699
101	11,263	11,637
102	15,138,907	17,061,067
110		
111	3	3
112	5,392	6,386
113	134	193
210	592,165	583,641
220	158,995	175,268
230	49,089	50,506
240	31,100	31,623
250	1,887	1,814
310	9,172	68,410
320	(37,858)	(35,749)
410		
420		
430		
510	71,950	70,433
520	1,075	14,804
610		
620		
630		
710	4,095,308	3,315,329
720	3,082,748	4,728,848

- B. 1. Overige bedrijfsopbrengsten
Uitsplitsing van post XIV van de resultatenrekening indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt
- 2. Overige bedrijfskosten
(post XV van de resultatenrekening)
 - . belastingen en taksen
 - . overige bedrijfskosten
 Uitsplitsing van de overige bedrijfskosten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt
- C. Bedrijfsresultaten met betrekking tot verbonden ondernemingen
 - . Opbrengsten
 - . Kosten

XXIII. GEGEVENS MET BETREKKING TOT DE BEDRIJFSRESULTATEN (VERVOLG)

D. Uitsplitsing van de bedrijfsopbrengsten volgens hun oorsprong

	Boekjaar		Vorig boekjaar		
	Belgische vestigingen	Buitenlandse vestigingen	Belgische vestigingen	Buitenlandse vestigingen	
Codes	05	10	15	20	
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	010	4,338,484	1,357,447	4,201,267	1,016,420
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten					
. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	110	20,402	220	21,911	259
. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	120	420,082		569,560	
. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	130	7,007		7,493	
. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	140	16,466		11,062	
IV. Ontvangen provisies	210	696,698	76,147	537,017	63,447
VI. Winst uit financiële transacties					
. uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	310	(50,900)	34,907	136,995	10,650
. uit de realisatie van beleggingseffecten	320	71,692	7,546	27,062	28,991
XIV Overige bedrijfsopbrengsten	410	132,353	5,779	114,223	2,932

Opmerkingen:

- 1) Voor buitenlandse vestigingen moet in de toelichting bij het standaardformulier een uitsplitsing voorkomen per categorie van werkzaamheden en per geografische markt voor zover deze markten, vanuit het oogpunt van de organisatie van de verkoop van producten en de dienstverlening die tot de gewone werkzaamheden van de kredietinstelling behoren, onderling aanzienlijk verschillen.
- 2) Posten III B. en C. van de resultatenrekening moeten in de bijlage bij het standaardformulier geografisch worden uitgesplitst onder verwijzing naar de plaats van de hoofdzetel van de betrokken ondernemingen

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

III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten

	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	D. Andere financiële vaste activa	TOTAAL
België	288,889	3,100	963	292,952
Duitsland	3,000			3,000
Groot-Brittannië	2,225			2,225
Ierland	1,714		6,870	8,584
Italië			7,682	7,682
Luxemburg	6			6
Panama			61	61
Nederland	10,447		68	10,515
Portugal			823	823
Singapore		3,907		3,907
Tsjechië	113,801			113,801
Totaal	420,082	7,007	16,466	443,555

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

SOORTEN VERRICHTINGEN		BEDRAG OP DE AFSLUITINGSDATUM VAN DE REKENINGEN	MET VERMELDING VAN DE NIET ALS DEKKING BESTEMDE VERRICHTINGEN
	Codes	05	010
1. OP EFFECTEN			
- termijnaankopen en -verkopen van effecten en waardepapier	010	36,913	36,913
2. OP DEVIEZEN (a)			
- termijnwisselverrichtingen	110	81,922,928	81,905,405
- valuta- en renteswaps	120	39,268,164	38,984,191
- futures op valuta	130		
- opties op valuta	140	16,254,874	16,254,874
- contracten op termijnwisselkoersen	150		
3. OP ANDERE FINANCIËLE INSTRUMENTEN			
1. TERMIJNRENTEVERRICHTINGEN (b)			
- renteswap-overeenkomsten	210	518,084,446	513,805,877
- interest-future-verrichtingen	220	29,313,088	29,313,088
- rentecontracten op termijn	230	10,057,625	10,057,625
- opties op rente	240	88,799,314	88,799,314
2. ANDERE AAN- EN VERKOPEN OP TERMIJN (c)			
- andere optieverrichtingen	310	11,802,484	11,802,484
- andere future-verrichtingen	320		
- andere termijnaankopen en -verkopen	330	5,414,940	
Becijfering van de impact op de resultaten van een derogatie op de waarderingsregel van art. 36 BIS, &2, met betrekking tot de termijnrenteverrichtingen			
Categorieën termijnverrichtingen		Bedrag op afsluitingsdatum van de rekeningen (b)	Verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde (d)
	Codes	05	010
1) in het kader van het thesauriebeheer	410	25,233,304	(3,132)
2) in het kader van het ALM-beheer	420	2,829,542	(532,075)

(a) Bedragen die moeten worden geleverd

(b) Nominaal/notioneel referentiebedrag

(c) Aankoop/verkoopprijs overeengekomen tussen de partijen

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

- : negatief verschil tussen marktwaarde en reeds geboekte resultaten

XXV. UITZONDERLIJKE RESULTATEN

A.

- . Meerwaarden bij de overdracht van vaste activa aan verbonden ondernemingen
- . Minderwaarden bij de overdracht van vaste activa aan verbonden ondernemingen

	Boekjaar
Codes	05
010	
020	

B.

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

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

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

XXVI. BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

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

1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar
 - a. Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
 - b. Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
 - c. Geraamde belastingsupplementen (opgenomen onder passiefpost IV) als belastingschulden
2. Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren
 - a. Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen
 - b. Geraamde belastingsupplementen (opgenomen onder passiefpost IV) of belastingsupplementen waarvoor een voorziening werd gevormd (opgenomen onder passiefpost VI. A.2.)

	Boekjaar
Codes	05
310	141,350
320	(1,045)
330	68,702
410	12,435
420	10,853

B. BELANGRIJKSTE VERSCHILLEN TUSSEN DE WINST VÓÓR BELASTINGEN

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

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

	Boekjaar
Codes	05
510	
520	
530	
540	
550	

XXVI. BELASTINGEN OP HET RESULTAAT (VERVOLG)

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

	Boekjaar
Codes	05
010	
020	
030	

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

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

2. Passieve belastinglatenties :

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

XXVII. ANDERE TAKSEN EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

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

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

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Codes	05	10
310	18,066	18,221
320	27,848	25,838
410	172,209	192,865
420	141,366	113,943

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

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

(*)

De bank garandeert onherroepelijk alle per 31.12.2004 bestaande verplichtingen van de hierna vermelde Ierse ondernemingen, die daardoor van bepaalde publicatieverplichtingen vrijstelling kunnen verkrijgen onder sectie 17 van de Ierse Companies Amendment Act.

IIB Bank Limited
 IIB Nominees Limited
 Monasterysky Limited
 KBC Financial Services (Ireland) Limited
 Kalzari Limited
 Perisda Limited
 Meridian Properties Limited
 Wardbury Properties Limited
 Bencrest Properties Limited
 Danube Holdings Limited
 Maurevel Investment Company Limited
 IIB Finance Limited
 IIB Homeloans Limited
 IIB Homeloans and Finance Limited
 Khans Holdings Limited
 KBC Asset Management Limited
 KBC Asset Management International Limited

Lease Services Limited
 IIB Commercial Finance Limited
 IIB Asset Finance Limited
 IIB Leasing Limited
 Quintor Limited
 KBC Homeloans and Finance Limited
 Demilune Limited
 Linkway Developments Limited
 Needwood Properties Limited
 Dunroamin Properties Limited
 Homeloans and Finance Limited
 Irish Homeloans and Finance Limited
 KBC Asset Management Ireland Limited
 Cluster Properties Limited
 Staple Properties Limited
 Glare Nominee Limited
 KBC Fund Managers Limited

(**)

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

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

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

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

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

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

XXIX. FINANCIËLE RELATIES MET

A. DE BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS

B. DE NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE INSTELLING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN MAAR GEEN VERBONDEN ONDERNEMINGEN ZIJN

C. DE ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DE ONDER B. VERMELDE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN

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

Belangrijkste voorwaarden met betrekking tot A1, A2 en A3.

- B. 1. Bedrag van de rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en van de ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon
 - aan bestuurders en zaakvoerders
 - aan voormalige bestuurders en zaakvoerders

	Boekjaar
Codes	05
510	1,880
520	
530	
610	3,658
620	140

SOCIALE BALANS

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

310		
-----	--	--

I. STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN

A. WERKNEMERS INGESCHREVEN IN HET PERSONEELSREGISTER

Codes	1. Voltijds (boekjaar)	2. Deeltijds (boekjaar)	3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equi- valenten (VTE) (boekjaar)	4. Totaal (T) of totaal in voltijdse equiva- lenten (VTE) (vorig boekjaar)
1. Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar				
Gemiddeld aantal werknemers	100 7,921	3,998	10,591 (VTE)	10,990 (VTE)
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	101 11,159,334	2,932,631	14,091,965 (T)	15,212,265 (T)
Personeelskosten (in duizenden EUR)	102 498,850	251,787	750,637 (T)	764,321 (T)
Voordelen bovenop het loon (in duizenden EUR)	103 10,829	5,466	16,294 (T)	15,680 (T)

2. Op de afsluitingsdatum van
het boekjaar

a. Aantal werknemers ingeschreven in
het personeelsregister

b. Volgens de aard van de arbeids-
overeenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk

omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

c. Volgens het geslacht

Mannen

Vrouwen

d. Volgens de beroepscategorie

Directiepersoneel

Bedienden

Arbeiders

Andere

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
105	7,941	3,993	10,618.1
110	7,941	3,993	10,618.1
111			0.0
112			
113			
120	5,360	1,037	5,984.2
121	2,581	2,956	4,633.9
130	91	2	92.6
134	7,850	3,991	10,525.5
132			
133			

B. UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderne- ming gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150 3	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151 5,392	
Kosten voor de onderneming (in duizenden EUR)	152 134	

II. TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR

A. INGETREDEN

a. Aantal werknemers die tijdens het boekjaar in het personeelsregister werden ingeschreven

b. Volgens de aard van de arbeids-overeenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

c. Volgens het geslacht en het studieniveau

Mannen lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Vrouwen lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	377	15	388.9
210	377	15	388.9
211			0.0
212			
213			
220			
221	15		15.0
222	119	2	120.7
223	47		47.0
230			0.0
231	3	6	7.5
232	152	6	156.9
233	41	1	41.8

B. UITGETREDEN

a. Aantal werknemers met een in het personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

b. Volgens de aard van de arbeids-overeenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

c. Volgens het geslacht en het studieniveau

Mannen lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Vrouwen lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

d. Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen

Brugpensioen

Afdanking

Andere reden

waarvan : het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op half-tijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	359	130	444.1
310	359	130	444.1
311			0.0
312			
313			
320			0.0
321	34	20	45.5
322	136	20	149.9
323	73	6	76.1
330			0.0
331	21	31	39.2
332	65	38	92.1
333	30	15	41.3
340	31	4	33.7
341			0.0
342	35	10	41.7
343	293	116	368.7
350			

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

MAATREGELEN TEN GUNSTE VAN DE WERKGELEGENHEID

1. Maatregelen met een financieel voordeel (*)

- 1.1. Voordeelbanenplan (ter aanmoediging van de indienstneming van werzoekenden die tot de risicogroepen behoren)
- 1.2. Conventioneel halftijds brugpensioen
- 1.3. Volledige loopbaanonderbreking
- 1.4. Vermindering van de arbeidsprestaties (deeltijdse loopbaanonderbreking)
- 1.5. Sociale Maribel
- 1.6. Structurele vermindering van de sociale zekerheidsbijdragen
- 1.7. Doorstromingsprogramma's
- 1.8. Dienstenbanen
- 1.9. Overeenkomsten werk - opleiding
- 1.10. Leerovereenkomst
- 1.11. Startbaanovereenkomst

2. Andere maatregelen

- 2.1. Jongerenstage
- 2.2. Opeenvolgende arbeidsovereenkomsten voor bepaalde tijd
- 2.3. Conventioneel brugpensioen
- 2.4. Vermindering van de persoonlijke bijdragen van sociale zekerheid aan werknemers met lage lonen

Aantal werknemers betrokken bij één of meerdere maatregelen ten gunste van de werkgelegenheid :

- totaal voor het boekjaar
- totaal voor het vorige boekjaar

Codes	Aantal betrokken werknemers		3. Financieel voordeel (in duizenden EUR)
	1. Aantal	2. In voltijdse equivalenten	
414			
411			
412			
413			
415			
416			
417			
418			
503			
504			
419			
502			
505			
506	29	29	
507			
550	29	29	
560	36	36	

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

Totaal van de opleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

- 1. Aantal betrokken werknemers
- 2. Aantal gevolgde opleidingsuren
- 3. Kosten voor de onderneming
(in duizenden EUR)

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801	3,845	5811	3,038
5802	91,736	5812	81,890
5803	12	5813	11

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

Activiteiten van vorming, begeleiding of mentorschap

- 1. Aantal werknemers welke deze activiteiten uitoefenden
- 2. Aantal uren besteed aan deze activiteiten
- 3. Aantal werknemers welke deze activiteiten volgden

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5804		5814	
5805		5815	
5806		5816	

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

Waarderingsregels KBC Bank NV

1. Algemeen

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

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

2. Waarderingsregels

OMREKENING VAN DEVIEZEN

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

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

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

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

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

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

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

VORDERINGEN

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

Aangerekende dossierkosten worden onmiddellijk in het resultaat opgenomen bij aanvang van de desbetreffende kredieten, kredietverzekeringspremies worden jaarlijks bij betaling in het resultaat opgenomen.

Verschuldigde commissies op de verleende bankgaranties (vooraf betaalbaar) worden onmiddellijk in het resultaat opgenomen. De door KBC Bank toegekende commissies voor bemiddeling inzake kredieten worden in het resultaat genomen op het ogenblik van uitbetaling van het krediet.

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

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

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

De in het kader van effectiseringsoperaties overgedragen kredieten, waarbij de overdracht van de activa kan beschouwd worden als verkoop in overeenstemming met de richtlijnen van de CBFA, behoren niet langer tot de activa van de bank en mogen bijgevolg ook niet op de balans van KBC Bank voorkomen. In de orderekeningen dient dit bedrag wel geregistreerd te worden.

Gedurende de looptijd van de effectiseringstransactie dient per einde maand de registratie in de orderekeningen aangepast te worden in functie van de terugbetalingen van de kredieten door de cliënten. De desgevallend gerealiseerde meerwaarde op de verkoop van de geëffectiseerde vorderingen wordt onmiddellijk in resultaat genomen op het moment van de verkoop.

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

Bij een synthetische effectisering wordt enkel het (krediet)risico van de onderliggende (krediet)portefeuille verplaatst naar een derde partij door middel van bijvoorbeeld een credit default swap en niet door de effectieve overdracht/verkoop van de (krediet)vorderingen. De kredieten blijven met andere woorden op de balans staan. Verrichtingen ter indekking van eigen kredietvorderingen worden hierbij geboekt als ontvangen of gestelde borgtochten. Verrichtingen in kader van de tradingportefeuille worden geboekt als interest rate swaps. Beide types verrichtingen worden naar de markt gewaardeerd met opname in het resultaat, behoudens verrichtingen op een illiquide markt: hier worden de positieve waarderingsverschillen op een overlopende rekening geboekt, de negatieve in resultaat.

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

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

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

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

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

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

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

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

EFFECTEN

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

- Beleggingsportefeuille

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

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

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

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

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

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

- Handelsportefeuille

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

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

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

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

Deelnemingen en aandelen die tot de financiële vaste activa behoren, worden geboekt tegen hun aanschaffingsprijs. Waardeverminderingen worden uitsluitend toegepast in geval van een duurzame minderwaarde of waardeverlies, vastgesteld op basis van de financiële positie, de rendabiliteit en de vooruitzichten van de desbetreffende vennootschap. De deelnemingen, aandelen en deelbewijzen die behoren tot de financiële vaste activa kunnen worden geherwaardeerd indien zij, in functie van hun nut voor de onderneming, een vaststaande en duurzame meerwaarde vertonen.

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

OPRICHTINGSKOSTEN EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

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

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

- de goodwill m.b.t. ex-Bank van Roeselare wordt afgeschreven over 8 jaar,
- naar aanleiding van de fusie in 1998 werd er tussen KBC Bank en KBC Verzekeringen enerzijds en HBB (Boerenbond) anderzijds een samenwerkingsovereenkomst voor 8 jaar gesloten waardoor KBC Bank en KBC Verzekeringen een over 8 jaar af te schrijven immaterieel vast actief verwierven.

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

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

MATERIËLE VASTE ACTIVA

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

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

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

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

SCHULDEN

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

VOORZIENINGEN VOOR RISICO'S & KOSTEN

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

- Pensioenen

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

- Belastingen

De voorziening dekt de verplichtingen die kunnen voortkomen uit een wijziging van de belastbare basis of van de berekening van de belasting. De gevormde voorziening stemt minstens overeen met het geschatte bedrag van de uiteindelijke kost van de op balansdatum bekende fiscale geschillen en betwistingen.

- Overige risico's en kosten

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

FINANCIËLE INSTRUMENTEN

- Waardering van handels- en niet-handelsactiviteiten

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

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

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

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

- Waardering van derivaten

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

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

- Hedging criteria voor termijnrenteverrichtingen:

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

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

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

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

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

- Berekening van niet-gerealiseerde herwaarderingsresultaten

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

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

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

3. Wijziging van de waarderingsregels

Er zijn geen wijzigingen waarderingsregels met noemenswaardige cijferimpact te vermelden.

COMMENTAAR BIJ DE NIET-GECONSOLIDEERDE JAARREKENING KBC BANK N.V. 2005

RESULTATENREKENING - NV ('000 EUR)	2005	2004	verschil	in %
courante bruto-opbrengst	2.542.147	2.697.826	-155.679	-5,77%
algemene beheerskost	-1.502.025	-1.545.388	43.363	-2,81%
EXPLOITATIERESULTAAT	1.040.122	1.152.438	-112.316	-9,75%
Waardeverminderingen en voorzieningen	27.097	-144.265	171.362	...
WINST UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING	1.067.219	1.008.173	59.046	5,86%
uitzonderlijke resultaten	272.631	-6.006	278.637	...
belastingen	-204.219	-86.545	-117.674	...
WINST VAN HET BOEKJAAR	1.135.631	915.622	220.009	24,03%

De winst van het boekjaar 2005 stijgt met EUR 220 mln. tot EUR 1.136 mln.

De bruto-opbrengst bedraagt EUR 2.542 mln., hetgeen 5,8 % lager is dan in 2004. De daling is vooral toe te schrijven aan de terugloop van de dividendinkomsten ad EUR -146 mln., de lagere rentewinst ad EUR -101 mln. en de lagere opbrengsten uit financiële transacties ad EUR -140 mln. Dit wordt gedeeltelijk gecompenseerd door de sterke vooruitgang inzake netto provisies en overige bedrijfsopbrengsten ad EUR + 232 mln.

De algemene beheerskosten (inclusief 'afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa' en 'overige bedrijfskosten') dalen in 2005 met EUR 43 mln. of 2,8 % om uit te komen op EUR 1.502 mln. De daling is vnl. terug te vinden bij de personeelskosten (-10 mln. of -1,1 %), de overige beheerskosten (-13 mln. of -2,4 %) en de overige bedrijfskosten (-12 mln. of -14,3%).

Bovengenoemde elementen resulteren in een terugloop van het exploitatieresultaat met EUR 112 mln. of 10 %. Na de per saldo netto terugname van waardeverminderingen en voorzieningen ad EUR + 27 mln. versus een nettoaanleg ad EUR -144 mln. in 2004, stijgt de winst uit gewone bedrijfsuitoefening met EUR 59 mln. tot EUR 1.067 mln. of 5,9 % hoger dan vorig jaar.

De uitzonderlijke resultaten stijgen van EUR -6 mln. tot EUR 273 mln. Naast de gerealiseerde meerwaarden ad EUR 126 mln. in het kader vanerschikking van participaties binnen de groep is er in 2005 vooral een terugname van waardeverminderingen op financiële vaste activa.

De belastingen stijgen met EUR 118 mln. tot EUR 204 mln., vooral door het hoger fiscaal resultaat. Bovendien was 2004 begunstigd door een terugname van de voorziening voor het FBB-geschil ad EUR 39 mln.

COURANTE BRUTO-OPBRENGST

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

De terugloop van de bruto-opbrengst met 5,8 % tot EUR 2.542 mln. is het resultaat van een disparate ontwikkeling in onderliggende componenten :

- de opbrengsten uit niet-vastrentende effecten (post III.) dalen met EUR 146 mln., vooral door de lagere dividenduitkering bij CSOB ad EUR -160 mln.
- de netto-renteopbrengsten (posten I. en II.) dalen met EUR 101 mln. of -7,3 %. De terugloop is voor EUR -57 mln. gesitueerd in KBC Bank België en voor EUR -44 mln. in de buitenlandse kantoren. Het aandeel van de netto-renteopbrengsten in de courante bruto-opbrengst daalt licht van 51,3 % tot 50,5 %.
- de opbrengsten uit financiële transacties dalen met EUR 140 mln. of -69 %.

- de netto-provisies en overige bedrijfsopbrengsten (posten IV., V. en XIV.) stijgen met EUR 232 mln. of 46,4 %. De toename wordt o.m. veroorzaakt door hogere plaatsingsprovisies inzake beleggingsfondsen en van commissies op beleggingsverzekeringen.

ALGEMENE BEHEERKOSTEN

De *werkingskosten* (posten VII., VIII. en XV.) dalen met EUR 35 mln. of 2,4 %.

De personeelskosten dalen met EUR 10 mln. of 1,1%, terwijl de overige beheerskosten teruglopen met EUR 13 mln. of 2,4 %, vooral inzake automatiseringskosten.

De *afschrijvingen* (post VIII.) liggen EUR 8 mln. of ruim 12 % lager ingevolge het trager investeringsritme en de verkoop van kantoorgebouwen.

De kostendruk stijgt van 57,3 % in 2004 tot 59,1% in 2005.

WAARDEVERMINDERINGEN EN VOORZIENINGEN

Het totaal van de waardeverminderingen en voorzieningen (posten IX. t/m XIII.) komt in 2005 uit op een terugname van EUR 27 mln. versus een aanleg in 2004 van EUR 144 mln. of per verschil EUR + 171 mln.

Het totaal van de waardeverminderingen en de voorzieningen voor kredietrisico's (posten IX. en X.) daalt van -170 mln. in 2004 tot een terugname van EUR 4 mln. in 2005 of per saldo EUR + 174 mln. De lagere nettoaanleg is vooral gesitueerd bij de specifieke waardeverminderingen in de buitenlandse kantoren (EUR + 92 mln.) en in KBC Bank België (EUR + 43 mln.). Inzake waardeverminderingen op effecten kon in 2005 ad EUR 15 mln. worden teruggenomen versus een terugname van EUR 89 mln. in 2004. De hogere terugname in 2004 heeft o.m. te maken met de gedeeltelijke verkoop van de aandelenportefeuille.

In 2005 worden ca EUR 8 mln. meer voorzieningen teruggenomen en besteed (post XI.) dan aangelegd (post XII.). In 2004 daarentegen worden ca EUR 64 mln. meer voorzieningen aangelegd (post XII.) dan teruggenomen en besteed (post XI.).

In 2005 is er een licht overschot tussen terugname en bestedingen van voorzieningen versus aanleg, vnl. inzake personeelsgebonden voorzieningen.

De hogere aanleg in 2004 heeft vooral betrekking op de voorzieningen voor diverse risico's en toekomstige uitgaven, overgangsregelingen en m.b.t. juridische geschillen.

UITZONDERLIJKE OPBRENGSTEN EN KOSTEN

De uitzonderlijke resultaten bedragen in het boekjaar 2005 EUR + 273 mln., hetgeen EUR 279 mln. hoger is dan in boekjaar 2004 vnl. door de terugname van waardeverminderingen (ad EUR 140 mln.), de hogere realisatie van meerwaarden op financiële vaste activa (ad EUR 125 mln. in 2005 vnl. in het kader van herschikking van participaties binnen de groep versus vnl. de meerwaarde op Belgacom ad EUR 57 mln. in 2004). In 2005 werden geen waardeverminderingen op financiële vaste activa aangelegd (versus een aanleg ad EUR -59 mln. in 2004).

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

De belastingen op het resultaat (post XX.) stijgen met EUR 118 mln. tot EUR 204 mln., vnl. ingevolge het hoger fiscaal resultaat en het wegvallen van de terugname van de voorziening voor het FBB-geschil (ad EUR -39 mln. in 2004). Voor een overzicht van de belastingen wordt verwezen naar de tabel XXVI. van de Toelichting.

ACTIVA / PASSIVA

BALANSTOTAAL

Per 31 december 2005 bedroeg het balanstotaal EUR 181 miljard, d.i. een stijging tegenover het balanstotaal einde 2004 met EUR 16 miljard of 9,7 %. Op het actief stegen voornamelijk de vorderingen op bankiers, cliënten en de effectenportefeuille. Op het passief stegen voornamelijk de schulden op kredietinstellingen en cliënten.

Op het einde van 2005 bedroeg het aandeel van de tegoeden op het buitenland 59,1 % van het balanstotaal (56,1 % per einde 2004). De buitenlandse kantoren hielden ca 16,7 % van de totale activa van de bank aan wat een stijging is van 1,6% t.o.v. einde 2004.

VERRICHTINGEN MET KREDIETINSTELLINGEN

Bij de interbancaire vorderingen (actiefpost III) was er een belangrijke stijging met EUR 9,5 miljard. Ongeveer 55 % van deze post bestaat uit omgekeerde retrocessies. De termijnrekeningen stegen in 2005 met EUR 3,2 miljard. De schulden aan kredietinstellingen (passiefpost I.) kenden met EUR 11,3 miljard eveneens een belangrijke stijging. Dit leidde per einde boekjaar tot een nettoberoep op kredietinstellingen van EUR 17,0 miljard tegenover EUR 15,1 miljard in 2004. Het uitstaand volume is afhankelijk van de liquiditeitsbehoefte van de bank.

VORDERINGEN OP CLIENTEN

De actiefpost IV Vorderingen op cliënten omvat, behalve de door de bank verleende uitbetalingskredieten, ook de waarden ter incasso en de saldi op de wachtrekeningen. De uitbetalingskredieten stegen met EUR 3,9 miljard tot EUR 73,9 miljard. De toename is toe te schrijven aan de stijging van de hypothecaire leningen met 2,3 miljard en een stijging van kredieten verleend aan bedrijven met 1,6 miljard. Van het uitstaand bedrag is 70,5 % uitgedrukt in EUR en 57 % heeft betrekking op Belgische tegenpartijen. Per einde 2005 zijn er geen uitstaande geëffectiseerde kredieten meer.

VASTRENTENDE EFFECTEN EN WAARDEPAPIER

De totale portefeuille vastrentende effecten en waardepapier (actiefposten II en V) is met EUR 2,2 miljard toegenomen tot EUR 44,5 miljard.

De beleggingsportefeuille steeg EUR 4,4 miljard tot EUR 32,6. De portefeuille bestaat voornamelijk uit overheidspapier van België en EMU-landen. De tradingportefeuille, die ook vooral uit overheidspapier bestaat is in 2005 met EUR 2 miljard teruggevallen tot EUR 11,8 miljard.

De effecten uitgegeven door openbare besturen waren goed voor 74 % van de portefeuille en deze uitgegeven door kredietinstellingen voor 19 %.

De niet gerealiseerde meerwaarde op de beleggingsportefeuille vastrentende effecten bedroeg op 31 december 2005 EUR 0,9 miljard.

AANDELEN EN ANDERE NIET-VASTRENTENDE EFFECTEN

De actiefpost VI Aandelen en andere niet-vastrentende effecten bedroeg EUR 1.013 miljoen tegenover EUR 785 miljoen per eind 2004. De tradingportefeuille, posities ingevolge de fusie van ex-KBC Financial Products Brussels in 2004, stijgt in 2005 tot 856 miljoen (633 miljoen in 2004). Deze dienen als indekking voor gespecialiseerde uitgegeven instrumenten (opgenomen in passiefpost III.B).

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

De deelnemingen, andere aandelen en achtergestelde vorderingen die tot de financiële vaste activa behoren (post VII) kenden een stijging met EUR 0,6 miljard tot EUR 8 miljard.

De belangrijkste bijkomende investeringen waren in volgende verbonden ondernemingen: KBC Groep NV (+270 miljoen) en KBC Private Equity (+67,6 miljoen). Eveneens was er een terugname van de aangelegde duurzame waardeverminderingen Kredyt Bank Polen (89 miljoen) en KBC Private Equity (43,5 miljoen). Zie ook toelichting XXV.

OPRICHTINGSKOSTEN EN IMMATERIELE VASTE ACTIVA

De actiefpost VIII Oprichtingskosten en immateriële vaste activa bevat alleen immateriële vaste activa. De daling met EUR 8,4 miljoen tot EUR 0,5 miljoen is een gevolg van de afschrijvingen over 2005.

OVERIGE ACTIVA

Er was een lichte daling van EUR 154 miljoen tot EUR 2,1 miljard. Er zijn geen noemenswaardige schommelingen te vermelden. Eenzelfde daling kan bij de overige schulden (Passiefpost IV.) worden opgetekend.

OVERLOPENDE REKENINGEN

In de overlopende rekeningen (Actiefpost XII) worden de over te dragen kosten en de verworven opbrengsten geboekt. Ze dalen met EUR 433 miljoen tot EUR 14 miljard. De passiefpost V overlopende rekeningen dalen eveneens tegenover boekjaar 2004.

SCHULDEN AAN CLIENTEN EN IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN

De al dan niet in schuldbewijzen belichaamde cliëntenwerkmiddelen zijn opgenomen in de passiefposten II en III. Het betreft de schulden die voortvloeien uit het aantrekken van cliëntenwerkmiddelen (inclusief mobilisering), alsook de creditsaldi op wachtrekeningen en de baissepositie handelsportefeuille.

Het totaal van de cliëntenwerkmiddelen stijgt met EUR 6 miljard tot EUR 98,5 miljard per einde 2005. De meeste producten dragen bij tot deze stijging met uitzondering van de kasbons die blijven dalen.

OVERIGE SCHULDEN

De overige schulden (Passiefpost IV) bevatten schulden met betrekking tot betaalde optiepremies, belastingen, bezoldigingen en sociale lasten. Deze post bevat ook de uit te keren dividenden op eigen aandelen en de nog door de bank te betalen facturen. Er is een lichte daling van EUR 287 miljoen tegenover boekjaar 2004.

Voor een overzicht wordt verwezen naar tabel XIV van de Toelichting.

OVERLOPENDE REKENINGEN

In de overlopende rekeningen (Passiefpost V) worden de toe te rekenen kosten en de overgedragen opbrengsten geboekt. Er was een daling van EUR 0,8 miljard tegenover boekjaar 2004.

VOORZIENINGEN VOOR RISICO'S EN KOSTEN

De voorzieningen voor risico's en kosten (passiefpost VI.A) zijn in 2005 met EUR 8 miljoen gestegen tot EUR 282 miljoen. Het is een resultante van een belangrijke daling bij de voorziening voor vervroegde uitdiensttreding (-28,6 miljoen), een stijging bij de voorzieningen voor belastingen (+9 miljoen) en een voorziening voor invaliditeitsuitkeringen (20 miljoen). Voor meer informatie rond dotaties en terugnemingen wordt verwezen naar de commentaar over de resultatenrekening.

ACHTERGESTELDE SCHULDEN

Een detail per soort en per restlooptijd van de passiefpost VIII is opgenomen in de tabel XVII van de toelichting. Het totaal van de uitstaande achtergestelde schulden daalde licht tot EUR 6,5 miljard. Het totaal kan als volgt worden opgesplitst :

- converteerbare obligaties : EUR 0,4 miljard
- niet converteerbare obligaties : EUR 3,7 miljard
- overige ontleningen op termijn : EUR 2,4 miljard

Op dit ogenblik zijn er binnen de KBC Bank NV voldoende eigenvermogensbestanddelen in het kader van de eigenvermogensreglementering aanwezig. Daarom wordt de uitgifte van achtergestelde leningen die als aanvullend eigen vermogen kunnen worden aangewend, beperkt.

EIGEN VERMOGEN

Het eigen vermogen steeg in 2005 met EUR 55 miljoen tot EUR 7.381 miljoen. Deze verhoging is afkomstig van de bij de winstverdeling voorgestelde gereserveerde winst van het boekjaar.

POSTEN BUITEN BALANSTELLING

EVENTUELE PASSIVA

De posten buiten balanstelling met een effectief kredietrisico stegen met EUR 2,2 miljard tot EUR 28,5 miljard. Deze stijging situeert zich in de overige borgtochten en omvatten voornamelijk garanties die de bank heeft afgeleverd ten voordele van de houders van financiële instrumenten van dochterondernemingen (vb. aan financieringsondernemingen voor de uitgifte van internationale obligatieleningen). Het is vervat in post I.C.

VERPLICHTINGEN MET EEN POTENTIEEL KREDIETRISICO

De beschikbare marge op betekende kredietlijnen (post II.C) steeg met EUR 3 miljard tot EUR 39,1 miljard. Het is een gevolg van een lagere benutting van de kredietlijnen.

Naamloze vennootschap : KBC Bank NV
Ondernemingsnummer : 0462.920.226

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN PER 31.12.2005
AAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS TE HOUDEN OP 26 APRIL
2006

Hiermede brengen wij u verslag uit over de uitoefening van ons mandaat over het boekjaar afgesloten per 31 december 2005 en leggen wij u de jaarrekening ter goedkeuring voor.

I. Commentaar op de jaarrekening

Uit de jaarrekening blijkt dat de vennootschap een vennootschappelijke winst heeft geboekt van EUR 1.135.631.362,77 gedurende het afgelopen boekjaar. Haar geconsolideerde winst (aandeel van de groep) bedroeg EUR 1.471.875.544.

Commentaar vindt u in bijlage van beide jaarrekeningen.

Bestemming van het resultaat

Het voorbije boekjaar resulteert in een te bestemmen winst van EUR 1.135.631.362,77. Wij stellen aan de algemene vergadering voor om dit als volgt te bestemmen/verwerken :

	EUR
- te bestemmen resultaat over het boekjaar	1.135.631.362,77
- overgedragen resultaat vorig boekjaar :	875.259,71
- toevoeging aan de wettelijke reserves	56.781.568,14
- toevoeging aan de overige reserves	0,00
- uitkering van dividenden	1.034.563.374,69
- uit te keren winst bestuurders	668.801,37
- uit te keren winst andere rechthebbenden	44.471.642,36
- over te dragen resultaat naar volgende boekjaar :	21.235,92

Beschrijving van voornaamste risico's en het risicobeheer. Ontwikkelingen bij de bank, maatschappelijk verantwoord ondernemen en personeelsbeheer.

De wijzigingen aan het Wetboek van Vennootschappen van 13 januari 2006 vereisen bijkomende publicaties. U vindt dit achteraan dit verslag.

II. Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

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

- K&H Bank: eind 2005 sloot KBC – binnen zijn strategie om in Centraal-Europa zoveel mogelijk belangen van derden uit te kopen – een akkoord waarbij KBC Bank het 40%-aandeel van ABN AMRO in de Hongaarse K&H Bank koopt (voor ongeveer 510 miljoen euro). De transactie was op dat moment nog afhankelijk van de goedkeuring van bepaalde toezichhoudende instanties. Door de transactie verhoogt KBC zijn aandeel in K&H Bank van 59,4% tot 99,6%. Het verhoogde belang in K&H Bank zal, onder voorbehoud van goedkeuring door de Hongaarse autoriteiten, vanaf 1 januari 2006 in de resultaten van de KBC-groep worden verwerkt en positief bijdragen aan de groepswinst.
- Dictaphone: begin 2006 besliste KBC Bank om haar participatie in het spraaktechnologiebedrijf Dictaphone te verkopen aan Nuance Communications. KBC verwierf deze participatie naar aanleiding van het onvermogen van Lernout & Hauspie Speech Products om haar schulden terug te betalen. Op deze verkoop zal een meerwaarde gerealiseerd worden (tegenover de boekwaarde na aftrek van vroeger aangelegde waardeverminderingen) van ongeveer 68 miljoen euro in de eerste jaarhelft van 2006.

III. Omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

De strategie van KBC Bank past in de algemene structuur en strategie van KBC Groep en kan als volgt worden omschreven :

KBC concentreert zich op de ontwikkeling van bankverzekeren voor particulieren en Midcaps/KMO's in Europese landen waarin een marktaandeel en distributiecapaciteit kunnen worden verworven die, mee dankzij een toenemende integratie tussen bank en verzekering, een rendabele exploitatie kunnen verzekeren. Naast bankverzekeren is KBC ook actief in assetmanagement, per definitie een belangrijk aspect van bankverzekeren, en in diverse marktactiviteiten en dienstverlening aan bedrijven.

KBC is één van de belangrijkste financiële groepen op haar eerste thuismarkt, België, en is via haar dochterondernemingen, kantoren en vertegenwoordigingskantoren aanwezig in diverse andere West-Europese landen. KBC is er ook in geslaagd een tweede thuismarkt uit te bouwen in Centraal-Europa, waar ze een van de vooraanstaande financiële-dienstengroepen is, met prominente tot zelfs leidende posities in Tsjechië, Hongarije, Polen, Slowakije en Slovenië. Via haar internationale netwerk van vertegenwoordigingskantoren, kantoren en dochtermaatschappijen is KBC momenteel aanwezig in een dertigtal landen.

De domeinen en regio's waarin KBC daarnaast actief is, worden zorgvuldig beoordeeld op onder meer hun winstbijdrage, hun beslag op kapitaal en hun risico, en kunnen alleen worden voortgezet of verder uitgebouwd als de rendabiliteitsdoelstellingen op middellange termijn worden gehaald.

Ons streven om een efficiënte en productieve bankverzekeraar te zijn, willen we invullen met veel inlevingsvermogen tegenover onze cliënten. KBC wil zich daarnaast ook identificeren met zijn onderscheiden werkgebieden, wat zich uit in lokaal naamgebruik, lokaal management en het Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen volgens de normen van de verschillende landen waar we actief zijn. Dit alles kunnen we samenvatten in de idee van een *warme bankverzekeraar*.

IV. Onderzoek en ontwikkeling

De vennootschap, en haar dochters, hebben geen activiteiten gehad noch uitgaven gemaakt op het gebied van onderzoek en ontwikkeling.

V. Kapitaalmutaties

Ontwikkeling van het kapitaal :

Er heeft een kleine kapitaalswijziging in het boekjaar 2005 plaatsgevonden (943 aandelen, 9 223 kapitaal en 26 568 uitgiftepremie).

Het uitstaand kapitaal bedraagt per 31.12.2005 :

- bedrag kapitaal : 3.763.334.264,89
- bedrag uitgiftepremies : 489.999.456,71
- aantal aandelen : 385.054.107

Uitstaande converteerbare leningen :

Uitstaand bedrag per 31/12/2005 : 435.920.147

Maximaal aantal uit te geven aandelen bij conversie : 12.787.451

Uitgifte van converteerbare obligaties gedurende 2005 : geen

Uitgifte van obligaties met inschrijvingsrechten gedurende 2005 : geen

VI. Verwerving van eigen aandelen

KBC Bank en haar dochterondernemingen, hebben geen eigen aandelen in bezit.

VII. Persoonlijk belang van de bestuurders

De bestuurders melden dat er gedurende het boekjaar geen verrichtingen of beslissingen hebben plaatsgevonden die vallen onder de toepassing van artikel 523 van het Vennootschapsrecht.

VIII Bijzondere werkzaamheden Commissaris en prestaties verricht door vennootschappen waar de Commissaris een beroepsmatig samenwerkingsverband mee heeft

In toepassing van artikel 134 §§2 en 4 van het Wetboek van vennootschappen wordt hieronder vermeld het totaal bedrag aan vergoedingen betaald aan Ernst & Young en de vennootschappen waarmee hij beroepshalve in samenwerkingsverband staat door KBC Groep en de Belgische verbonden ondernemingen alsook de buitenlandse dochters voor bijzondere opdrachten vervuld in 2005:

- Vergoedingen betaald voor verdere assurance opdrachten: EUR 2.867.679
- Vergoedingen betaald voor belastingadviesdiensten: EUR 1.785.474
- Vergoedingen betaald voor andere niet-controlediensten: EUR 588.479

IX. Decharge bestuurders en Commissaris

Ingevolge de wet en de statuten wordt u verzocht aan de bestuurders en de Commissaris decharge te verlenen voor het in het boekjaar 2005 uitgeoefend mandaat.

X. Statutaire benoemingen

Naar aanleiding van de fusie die op 2 maart 2005 plaats vond tussen de KBC Bankverzekeringsholding en Almanij, werd op de buitengewone algemene vergadering van 10 maart 2005 ook de Raad van Bestuur van KBC Bank herschikt.

De nieuwe samenstelling van deze Raad ziet er op 31/12/2005 als volgt uit :

Jan Huyghebaert	voorzitter
Luc Philips	
André Bergen	
Herman Agneessens	
Frans Florquin	
Guido Segers	
Jan Vanhevel	
Rik Donckels	
Germain Vantieghem	
Paul Peeters	
Lode Morlion	
Marc Wittemans	
Sonja De Becker	
Marita Orlent-Heyvaert	
Gustaaf Sap	
Pierre Konings	
Patrick Vanden Avenne	
Dirk Wauters	

Mede gelet op deze herschikking dienen er op de jaarvergadering over het boekjaar 2005 geen statutaire benoemingen te gebeuren.

XI. Bijkantoren

Op 31 december 2005 heeft KBC Bank NV in België 800 kantoren voor particulieren en lokale ondernemingen (PALO), 16 kantoren voor grote bedrijven (BEDR) en 19 kantoren voor vermogenden.

In het buitenland heeft KBC Bank NV 4 kantoren in andere EU-landen : Londen (Verenigd Koninkrijk), Parijs (Frankrijk), Dublin (Ierland) en Amsterdam (Nederland). In Amerika zijn er 2 kantoren : New York (USA) en George Town (Cayman Islands). In Azië zijn er 9 kantoren :

Nan Jing, Shanghai, Shenzhen en Hongkong (China), Taipei en OBU (Taiwan), Singapore (Singapore), Manilla (Filipijnen) en Labuan (Maleisië).

XII. Gebruik van financiële instrumenten

Risico's zijn inherent aan het ondernemen. Een effectief risicobeheer dient bij te dragen tot duurzame waardecreatie voor aandeelhouders, cliënten, medewerkers en andere belanghebbenden door enerzijds, het onder controle houden van de risicokosten en, anderzijds het beheersen van de kapitaalkosten. Voor de bank gaat het hoofdzakelijk om het kredietrisico, het marktrisico en het liquiditeitsrisico. In het kader van de beheersing van deze risico's worden financiële instrumenten aangewend. Meer informatie wordt in de jaarrekening op de pagina's 29 en 40 gegeven (in deze brochure betreft het de pagina's 107 en 118).

XIII. Aandeelhouders

Alle aandelen van KBC Bank NV zijn op naam en in het bezit van volgende ondernemingen :

	aantal aandelen	%
- KBC Bankverzekeringsholding NV	385.054.106	99,99 %
- KBC Verzekeringen NV	1	

XIV. Mandaten

In toepassing van de wetgeving inzake onverenigbaarheidsregeling voor de leiders van kredietinstellingen wordt in bijlage 1 de externe functies, die door de effectieve leiders en de bestuurders van KBC Bank worden uitgeoefend in andere vennootschappen, met uitzondering van de functies waargenomen in vennootschappen in de zin van artikel 27, §3, derde lid van de wet van 22 maart 1993, weergegeven.

XV. Waarde- en risico Beheer.

Visie en principes

Bank- en verzekeringsactiviteiten brengen typische risico's met zich mee, zoals kredietrisico's, marktrisico's en liquiditeitsrisico's, maar ook beleggingsrisico's, verzekeringstechnische risico's en operationele risico's. Die risico's beheersen is een van de meest cruciale opdrachten voor het management van de groep.

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

- Waarde-, risico- en kapitaalbeheer zijn onlosmakelijk met elkaar verbonden. Het doel van een onderneming is waarde te scheppen, en daartoe worden in onzekerheid beslissingen genomen en activiteiten ontplooid. Om haar continuïteit te waarborgen, moet de onderneming beschikken over voldoende kapitaal om de onvoorzienbare gevolgen van ongunstige gebeurtenissen en ontwikkelingen te kunnen opvangen;
- Het risicobeheer wordt integraal en bedrijfswijd benaderd, rekening houdend met alle risico's en alle bedrijfsactiviteiten;
- De eerste verantwoordelijkheid voor het waarde- en risicobeheer berust bij het lijnmanagement. Het directoraat Waarde- en Risicobeheer, een aparte instantie die onafhankelijk van het lijnmanagement opereert, is belast met advies, ondersteuning en toezicht;
- Iedere (materiële) dochteronderneming moet hetzelfde riskgovernancemodel als de moedermaatschappij toepassen;

Riskgovernancemodel

Het risicobeheer van KBC Bank is ingebed in het riskgovernancemodel dat is georganiseerd op het niveau van de moeder vennootschap KBC Groep.

Het governancemodel voor waarde- en risicobeheer legt de verantwoordelijkheden en taken van de diverse organen en personen vast met het oog op het solide beheer van de waardecreatie en alle daaraan verbonden risico's. Het governancemodel is georganiseerd op drie niveaus:

- bedrijfs- en risicosoortoverkoepelende comités: de Raad van Bestuur, het Auditcomité, het Directiecomité, het Groeps-ALCO, het ALCO Verzekeringen en het ALCO Bank. Deze comités richten zich op het totale risicobeheer en op de bewaking van waardecreatie en kapitaaltoereikendheid voor de volledige groep. Regelmatige rapportering aan het Auditcomité garandeert een ruime informatiestroom naar de bevoegde leden van de Raad van Bestuur. De volledige Raad van Bestuur beslist jaarlijks over de limieten voor risicotolerantie. Het Directiecomité zorgt voor de uitvoering van de strategie voor waarde- en risicobeheer, tekent de structuur uit en stelt de nodige middelen ter beschikking. De Chief Financial and Risk Officer (CFRO) is specifiek belast met het toezicht op het risicobeheer en de internecontrolestructuur. Het Groeps-ALCO houdt toezicht op het concentratierisico, de groepswijde kredietrisico's op portefeuilleniveau en de voorbereidingen voor Basel II en Solvency II en is ook verantwoordelijk voor het opzetten van spiegelportefeuilles en de uitbouw van het kapitaalbeheer. Om te vermijden dat de beleggingsbeslissingen van de verzekeraar worden geïnspireerd door niet-publieke informatie in de bank en omgekeerd, worden de ALM-posities van bank en verzekeraar door aparte ALCO's beheerd;
- gespecialiseerde risicocomités: zij richten zich op de uitwerking van een groepswijd kader voor één risicosoort en zien toe op het risicobeheersproces voor deze risicosoort. Ze worden voorgezeten door de CFRO en bestaan uit vertegenwoordigers van het lijnmanagement en van het directoraat Waarde- en Risicobeheer. Het betreft:
 - het Marktrisicocomité: bewaakt de marktrisico's binnen de omgeving van de valuta- en effectenhandel. ALM-risico's worden beheerd en bewaakt door het Groeps-ALCO;
 - het Kredietrisicocomité: is verantwoordelijk voor het toezicht op de samenstelling en kwaliteit van de kredietportefeuille (inclusief het tegenpartijrisico met betrekking tot (her)verzekeringen en markttransacties);
 - het Operationeel-Risicocomité: is belast met het toezicht op het operationeel-risicobeheer;
 - het Verzekeringsrisicocomité: is verantwoordelijk voor het toezicht op de specifieke verzekeringsrisico's;
- lijnmanagement en de activiteitsgerichte comités: het lijnmanagement is als eerste verantwoordelijk voor het waarde- en risicobeheer. De meting van risico's, economisch kapitaal en waardecreatie voor alle relevante bedrijfseenheden gebeurt door het directoraat Waarde- en Risicobeheer en wordt rechtstreeks gerapporteerd aan het lijnmanagement en aan de bevoegde activiteitsgerichte comités. Het lijnmanagement is verantwoordelijk voor de ontwikkeling van transactionele modellen, terwijl het directoraat Waarde- en Risicobeheer de portefeuillemodellen ontwikkelt; dit directoraat is ook verantwoordelijk voor de validatie van alle (transactionele en portefeuille-) modellen, maar er geldt een duidelijke scheiding van bevoegdheden: medewerkers die bij de ontwikkeling van modellen betrokken zijn, worden niet betrokken bij de validatie ervan.



Kapitaalbeheer

In 2004 werd gestart met een meerjarenprogramma dat als voorwerp heeft het economisch kapitaal te berekenen. Daartoe werd binnen het directoraat Waarde- en Risicobeheer een aparte cel opgericht. De belangrijkste concepten die gerelateerd zijn aan economisch kapitaal werden ondertussen gedefinieerd en een pilootproject is inmiddels opgestart. Het uiteindelijke doel van het programma is ervoor te zorgen dat de beschikbare financiële middelen optimaal kunnen worden ingezet.

Informatie

Een groot deel van de cijfergegevens in dit hoofdstuk werden geput uit interne risicobeheergegevensbestanden. Ze zijn in een beperkt aantal gevallen gebaseerd op veronderstellingen of extrapolaties.

Kredietrisicobeheer

Omschrijving

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

Bewaking van het kredietrisico, bankactiviteiten

Acceptatieproces: een commerciële entiteit legt een krediet- of limietvoorstel schriftelijk voor. Vervolgens licht een kredietadviseur aanvragen voor grotere of meer risicovolle dossiers door. In principe nemen twee of meer personen, al dan niet verenigd in een kredietcomité, collegiaal de beslissing. Het beslissingsechelon wordt bepaald op basis van matrices die onder meer rekening houden met het groepsrisicototaal, de risicoklasse en de aard van de debiteur of tegenpartij (particulier, onderneming, enz.). De risicoklasse is een inschatting van het risico verbonden aan het krediet. De risicoklasse wordt in hoofdzaak bepaald op basis van intern ontwikkelde ratingmodellen.

Toezichts- en bewakingsproces: in principe houdt een lid van een hoger kredietcomité toezicht op de beslissingen van het onmiddellijk lagere delegatie-echelon. Dat toezicht betreft een toetsing van de beslissing aan de kredietpolitiek. De kredietbewaking wordt in hoofdzaak gestuurd door de risicoklasse, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de kans op een in gebreke blijven (Probability of Default of PD) en het verwachte verlies (Expected Loss of EL), dat naast de PD ook rekening houdt met de verwachte uitstaande omloop bij in gebreke blijven en het niet-recupereerbare verlies in dat geval.

De normale kredietportefeuille wordt ingedeeld in klasse 1 (laagste risico) tot 9 (hoogste risico), zowel voor EL als PD. Kredieten in de normale kredietportefeuille worden periodiek herzien. Daarnaast wordt de normale kredietportefeuille regelmatig gescreend op signalen die kunnen wijzen op een verhoogd kredietrisico. De meest risicovolle kredieten in de normale kredietportefeuille – dossiers met PD 8 en 9 – worden speciaal bewaakt. Voor particulieren (gereguleerde kredieten) gelden aangepaste regels.

De debiteuren in gebreke worden ingedeeld in PD-klassen 10, 11 en 12. PD-klasse 10 betreft nog performing debiteuren (zie definitie verder in dit hoofdstuk) en klassen 11 en 12 betreffen non-performing debiteuren, waarbij klasse 12 debiteuren omvat waarvan de kredieten zijn opgezegd of waarvoor er sprake is van een faillissement. Elk kwartaal wordt, wat de grotere dossiers betreft, aan het Directiecomité een overzicht van alle debiteuren in gebreke voorgelegd.

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

Portefeuillebeheer: het toezicht op portefeuillebasis gebeurt onder meer met een kwartaalrapportering over de geconsolideerde kredietportefeuille. De belangrijkste risicoconcentraties worden bijkomend bewaakt op basis van diverse periodieke en ad-hocrapporten. Ook op debiteur- of tegenpartijniveau gelden bepaalde maximale risicoconcentraties.

De cel Portfolio Management binnen de kredietfunctie heeft als doel de kredietportefeuille actief te beheren en te bewaken. Deze cel spoort met behulp van een model risicoconcentraties op en tracht de diversificatie van de kredietportefeuille te verhogen, onder meer door middel van kredietderivaten. Deze cel is ook belast met de coördinatie van effectiseringsoperaties van kredieten. Eind 2005 stond er nog één effectiseringsoperatie van eigen kredieten uit (Phoenix Funding, een effectisering van hypothecaire kredieten van IIB Homeloans, met een uitstaand bedrag van ongeveer 350 miljoen euro eind 2005).

Landenrisico's

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

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

Methodiek voor de berekening van het landenrisico

De volgende risico's worden opgenomen:

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

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

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

Interne kredietrisicomodellen en Basel II

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

Deze modellen zullen vanaf 2007 ook de bouwstenen zijn voor de berekening van de reglementaire kapitaalvereiste voor kredietrisico, waarbij KBC dus voor de Internal Rating Based (IRB) benadering opteert. In eerste instantie zal KBC de IRB Foundation-benadering gebruiken, maar kan later eventueel overstappen

naar Advanced. De overstap naar Basel II zal gefaseerd gebeuren, waarbij de inspanningen worden gebundeld en gespreid in de tijd.

Door de verregaande introductie van de ratingmodellen in het netwerk is er niet alleen een stimulans gegeven aan het risicobewustzijn, maar het resulteert ook in een voortdurende toetsing van de modellen aan de markt. Het onderhoud van de ratingmodellen is immers even belangrijk als de ontwikkeling ervan. Een passend kader met betrekking tot de governance van de levenscyclus voor risicomodellen is dan ook gecreëerd. Voor een aantal modellen vond al een herziening plaats (met inbegrip van backtests) op basis van de principes van dit kader.

In 2006 start een parallel run voor KBC Bank en een van haar aantal dochtermaatschappijen, wat impliceert dat de bepaling van het reglementair minimumkapitaal zowel volgens Basel I als Basel II zal worden berekend. Uit de laatste impactstudie bleek dat de minimumkapitaalvereiste onder de IRB-benadering lager zal liggen dan onder de huidige benadering.

Asset-Liability Management

Omschrijving

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

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

Met structurele positie worden alle exposures bedoeld die inherent deel uitmaken van de commerciële activiteit van KBC of de langetermijnposities aangehouden door de groep. Het betreft dus alle activiteiten van de groep, met uitzondering van de tradingactiviteiten (met een korte houdperiode).

De structurele exposures kunnen ook worden omschreven als de combinatie van:

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

Bewaking van het ALM-risico

- De belangrijkste rol van het ALM is de optimalisatie van het risico-returnprofiel van de groep binnen de risicotolerantielimiëten zoals beslist door de Raad van Bestuur. Een Groeps-Asset-Liability Management Committee (Groeps-ALCO) bewaakt de ALM-risico's. Het Groeps-ALCO is verantwoordelijk voor de uitwerking van een groepswijd kader voor de identificatie, de meting, het toezicht op en de bijsturing van de ALM-activiteiten. In de dochtermaatschappijen werden lokale ALCO's opgezet.
- In het directoraat Waarde- en Risicobeheer is een team belast met de ondersteuning van de ALCO's en de uitbouw van het ALM-risicobeheer. Soortgelijke teams bestaan ook binnen de dochtermaatschappijen..
- De effectieve implementatie van de ALM-strategie wordt lokaal uitgevoerd door verschillende frontofficefuncties. Recent werd ook een nieuwe functie ingesteld, de centrale investeringsfunctie, die als taak heeft de tactische posities en de IFRS-gevolgen van de ALM-strategieën van de diverse frontofficefuncties te coördineren.

- In 2005 werd een nieuw ALM-raamwerk voor de KBC-groep geïntroduceerd. Voortbouwend op de vroegere afzonderlijke ALM-raamwerken van de bank en de verzekeraar voorziet dit raamwerk in een uniforme aanpak inzake ALM-beslissingen voor de hele groep. De belangrijkste elementen ervan zijn:
 - de focus op economische waarde als hoeksteen voor de meting van ALM-risico's en -returns;
 - de introductie van een uniforme ALM-meetmethodologie voor bank- en verzekeringsactiviteiten, gebaseerd op reëlewaardemodellen die een mathematische omschrijving bieden van de ontwikkeling van de waarde van een productgroep onder verschillende marktscenario's. In 2005 werden nieuwe modellen geïntroduceerd om het ALM-profiel te bepalen van de zichtrekeningen. Voor de andere bankproducten wordt de bestaande methodologie, die goed past binnen het nieuwe raamwerk, verder gebruikt;
 - de veralgemening van een Value-at-Risk (VAR)-meetmethode, groepswijd en over de verschillende risicocategorieën. Deze VAR meet het maximale verlies dat kan optreden over een 1-jaars-tijdshorizon, ten gevolge van rentebewegingen en/of andere marktwaardeschommelingen.

ALM-risico in 2005

Renterisico

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

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

Voor de meting van renterisico's maakt de bank gebruik van twee hoofdtechnieken, namelijk Basis-Point-Value (BPV) en de al vermelde Value-at-Risk (VAR). De BPV geeft de waardeverandering van de portefeuille weer bij een daling van de rentevoeten over de volledige curve met 10 basispunten (positieve cijfers wijzen op een stijging van de waarde van de portefeuille). Daarnaast worden ook technieken gehanteerd als de analyse inzake rentevoetgevoeligheid (gap analysis), durationbenadering en scenarioanalyse.

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

Conform de Basel II-richtlijn werd een 2%-stresstest uitgevoerd, die het gehele renterisico van de bankportefeuille (bij een parallelle beweging van de rente met 2%) afzet tegen het eigen vermogen. Op het niveau van de KBC-bankgroep bedroeg die 9,3% op 31 december 2005. Wanneer het eigen vermogen bij deze stresstest met meer dan 20% zou dalen, wordt de betrokken bank als outlier bank beschouwd, met een hoger kapitaalbeslag tot gevolg.

Aandelenrisico

De aandelenexposure van KBC is geconcentreerd in de beleggingsportefeuilles van KBC Verzekeringen. Daarnaast worden ook nog kleinere aandelenportefeuilles aangehouden door onder meer KBC Bank. Het aandelenrisico wordt bewaakt door middel van een VAR-techniek (99% eenzijdig betrouwbaarheidsinterval, 1-jaars-tijdshorizon). Zoals vermeld, bestaat er een totale limiet op het totale aandelenrisico van de ALM-activiteiten in de groep.

Vastgoedrisico

KBC Bank houdt een beperkte vastgoedbeleggingsportefeuille aan om langetermijnmeerwaarden te kunnen realiseren.

Wisselkoersrisico

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

Liquiditeitsrisico

De bank is in de groep de voornaamste bron van liquiditeitsrisico, dat is het risico van verlies wanneer de financiering van de courante werkzaamheden niet meer kan gebeuren tegen aanvaardbare voorwaarden. Ter inperking van dat risico beschikt KBC over een stabiele en brede cliëntenbasis en een ruime internationale naambekendheid. Het liquiditeitsrisico wordt structureel beheerd door omvangrijke portefeuilles met onmiddellijk realiseerbare activa aan te houden, onder meer in verhouding tot een conservatieve inschatting van de snel opvraagbare tegoeden op zicht- en spaarrekeningen. Ten slotte worden ook op regelmatige basis langlopende werkmiddelen aangetrokken om de liquiditeitspositie te verankeren.

In de bank gelden op verschillende niveaus een aantal liquiditeitsratio's en -limieten. De structurele liquiditeit wordt bewaakt door middel van een dekkingsratio voor de tijdsperiodes tussen 1 en 5 jaar. Deze ratio geeft de verhouding weer van alle passiva tegenover de activa. Er wordt periodiek gerapporteerd aan het ALCO, en een overschrijding van de limieten wordt bestraft met een liquiditeitspremie. Daarnaast geldt er ook een limiet op het volume aan niet-opgenomen committed kredietlijnen, aangezien dergelijke lijnen op elk ogenblik kunnen worden opgevraagd en bijgevolg het liquiditeitsbeheer grondig kunnen beïnvloeden.

Marktrisicobeheer

Omschrijving

Het marktrisico (of tradingrisico) is het risico van verlies door een dalende waarde van de posities op rente-, wissel-, aandelen- en kredietmarkten in de dealingrooms van de bank als gevolg van marktbevingen. Deze risico's worden gelopen in de dealingrooms van KBC Bank en in (de dealingrooms van) de gespecialiseerde dochtermaatschappijen KBC Financial Products (KBC FP), KBC Securities en KBC Peel Hunt. Het Marktrisicocomité bewaakt de marktrisico's. De rente-, valuta- en aandelenrisico's van de verzekeraar zijn integraal in de ALM-risico's opgenomen.

KBC Bank beschikt over dealingrooms in West- en Centraal-Europa, de Verenigde Staten en het Verre Oosten, waarbij de dealingroom in Brussel het leeuwendeel van de limieten en risico's voor zijn rekening neemt. De buitenlandse dealingrooms concentreren zich hoofdzakelijk op de bediening van de cliënteel voor wat betreft geld- en kapitaalmarktproducten, de financiering van de lokale bankactiviteit en de ontwikkeling van een beperkte handel voor eigen rekening in lokale niches. De activiteit van alle dealingrooms is vooral gericht op de handel in rente-instrumenten. De activiteit op de wisselmarkten is traditioneel erg beperkt.

Via haar gespecialiseerde dochtermaatschappijen is de bank ook actief in de handel in aandelen en afgeleide producten, zoals aandelenopties en converteerbare obligaties. Via KBC FP is de bank ook betrokken bij de handel in kredietderivaten, het beheer van en diensten in verband met hefboomfondsen en de lancering en het beheer van onder meer Collateralized Debt Obligations (CDO's).

Bewaking van het marktrisico

Voor de meting en bewaking van de risico's in de handelsportefeuille hanteert de bank een Value-at-Risk-methodologie (VAR). Met die methodologie beoogt men binnen een bepaald betrouwbaarheidsinterval een raming te geven van het potentiële verlies waaraan de bank blootstaat over een bepaalde houdperiode. De bank respecteert daarbij de BIS-normen (10 dagen houdperiode en 99% eenzijdig betrouwbaarheidsinterval, historische gegevens van minstens 250 dagen) en hanteert daartoe de historische simulatie, een methodiek die geen veronderstellingen maakt wat betreft verdeling van de koerssprongen of onderlinge correlaties, maar uitgaat van het historisch ervaringspatroon van het laatste jaar.

De VAR-methodiek wordt aangevuld met andere instrumenten zoals scenarioanalyse, Basis-Point-Value, concentratielimieten, en verkoop bij koersdalingen (stop-losses). De optieposities worden ook bewaakt op

basis van de zogenaamde Greeks, eendimensionale maatstaven voor risico's inherent aan bijvoorbeeld koerswijzigingen (delta en gamma), volatiliteitsveranderingen (vega), dividendwijzigingen (epsilon), renteverschuivingen (rho) en tijdsverloop (thèta).

De courante VAR-ramingen worden systematisch aangevuld met stresstests. Hierbij wordt de impact getest van uitzonderlijke marktscenario's op de marktwaarde van de aangehouden posities. Naast de hypothetische stresstests worden positieafhankelijke en historische stresstests uitgevoerd. De resultaten worden regelmatig gerapporteerd aan het Marktrisicocomité.

Marktrisico in 2005

De tabel geeft de Value-at-Risk (99% betrouwbaarheidsinterval, 10 dagen houdperiode) voor de dealingrooms van de bank op de geld- en kapitaalmarkten, gebaseerd op historische simulatie. Wegens het ontbreken van een historische reeks zijn KBC Securities en KBC Peel Hunt niet in de tabel opgenomen. Eind 2005 bedroeg hun VAR respectievelijk 1 miljoen euro (KBC Securities) en 2 miljoen euro (KBC Peel Hunt).

Gedurende 2005 bleven de posities relatief beperkt, onder meer door de lage volatiliteit op de markten waar KBC traditioneel actief is. De aandelenmarkten, waarop KBC Securities, KBC Peel Hunt en KBC Financial Products actief zijn, deden het goed, waardoor de posities meer uitgesproken zijn.

Het historische-simulatiemodel dat de bank bij de raming van het potentiële verlies gebruikt, wordt dagelijks op zijn betrouwbaarheid getoetst met een theoretische backtest, waarbij het VAR-cijfer vergeleken wordt met de no-action P&L (dat is het resultaat berekend op een ongewijzigde positie ten opzichte van de voorgaande dag). In 2005 trad maar één uitzondering op (waar de theoretische backtest een hoger resultaat opleverde dan het VAR-cijfer).

Marktrisico, in miljoenen euro	KBC Bank	KBC Financial Products
	VAR	VAR
Gemiddelde 1kw2005	14	*
Gemiddelde 2kw2005	13	*
Gemiddelde 3kw2005	11	*
Gemiddelde 4kw2005	13	25
31-12-2005	10	18
Maximum in 2005	31	-
Minimum in 2005	7	-

* Tot en met het derde kwartaal werd de risicopositie van KBC FP gemeten met de techniek van scenarioanalyse. De resultaten daarvan vindt u in het Quarterly Report 3Q2005, op bladzijde 19.

Operationeel-risicobeheer

Omschrijving

Het operationeel risico is de kans op schade als gevolg van ontoereikendheden of tekortkomingen in de werkwijzen en systemen, menselijke fouten of externe gebeurtenissen. Operationele risico's omvatten ook juridische risico's.

Het Groeps-Operationeel-Risicocomité (Groeps-ORC) bepaalt de groepswijde strategie en standaarden voor het beheren van operationele risico's. Dit comité wordt voorgezeten door de CFRO van de groep. Daarnaast fungeren zeven Operationeel-Risicosubcomités (Kredieten, Betalingsverkeer, Assetmanagement, Business Continuity and Sustainability, Distributiekanaalen, Verzekeringen, en Kapitaalmarkten Trading en Dealing).

Het directoraat Waarde- en Risicobeheer is verantwoordelijk voor het uitwerken van een uniform proces om de operationele risico's groepswijd te beheren en de implementatie ervan door alle entiteiten van de groep te bewaken. Het directoraat legt de verschillende bouwstenen van de methodologie ter goedkeuring voor aan het Groeps-ORC en rapporteert over de vooruitgang van de diverse projecten.

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

De door operationele risico's veroorzaakte schadegevallen worden gerapporteerd aan de diverse Operationele-Risicocomités. Tweemaal per jaar krijgt het Groeps-ORC een geconsolideerd schaderapport voorgelegd.

Bewaking van het operationeel risico

De methode om operationele risico's te beheren werd in 2005 aangevuld met twee bijkomende bouwstenen: de Group Standard Assessments en de Case Study Assessments.

Een Groep Standaard Assessment heeft te maken met het ijken van bestaande lokale praktijken en procedures aan uniforme standaarden die gelden in de hele groep. Voor afwijkingen tegenover de groepsstandaard moeten actieplannen worden opgesteld of een uitdrukkelijke afwijking worden gevraagd.

Een case study assessment heeft te maken met het testen van de bescherming geboden door bestaande controles tegen belangrijke operationele risico's die zich effectief hebben voorgedaan in de financiële sector. Samen met de bestaande schadedatabase en de risk self assessments bestrijken deze bouwstenen de hele (hypothetische) distributiecurve van operationele schadegevallen.

In 2005 werd ook door middel van groepswijde standaarden een uniform kader gecreëerd voor het business continuity management (BCM) in de groep. Deze standaarden regelen de eisen inzake BCM governance, de uitwerking van business-continuïteitsplannen en disaster-recoveryprocedures. De implementatie ervan wordt bewaakt door een Groeps-Business Continuity Committee. Verder werden er ook nog groepswijde standaarden gedefinieerd voor het beheren van de operationele risico's inherent aan de uitbesteding van diensten (intern of extern), de bescherming van klokkenluiders, enz.

Solvabiliteit

Omschrijving

Het solvabiliteitsrisico is het risico dat de kapitaalbasis van de groep, de bank en de verzekeraar beneden een aanvaardbaar niveau zouden vallen. In de praktijk wordt dat vertaald in een toetsing aan de minimale en/of intern opgelegde solvabiliteitsratio's.

Bewaking van de solvabiliteit

Solvabiliteit bankactiviteiten: KBC rapporteert zijn solvabiliteitsberekening op basis van IFRS-gegevens en volgens de door de Belgische toezichtshouder opgestelde richtlijnen terzake. Voor prudentiële doeleinden wordt de berekening voorlopig ook nog uitgevoerd gebaseerd op lokale boekhoudnormen.

De Tier- ratio's bedragen 11.24% bij KBC Bank NV en 9.77% bij KBC Bank geconsolideerd.

XVI Belangrijkste ontwikkelingen

Belangrijkste ontwikkelingen

- Introductie van een tweemerkenstrategie voor private banking in België, waarbij cliënten de keuze hebben tussen de netwerkgebonden privatebankingkantoren van KBC Bank en de privatebankingactiviteiten van Puitlaetco Dewaay Private Bankers;
- Overname door KBC Bank van een aantal activiteiten van Gevaert. De risicokapitaalactiviteiten bijvoorbeeld werden met KBC Investco samengevoegd tot KBC Private Equity, sinds dan de enige risicokapitaalverschaffer binnen de groep;

- Voortzetting van efficiëntiebevorderende operationele allianties: toetreding van DZ BANK en Rabobank tot de KBC-dochtermaatschappij Fin-Force, dat hierdoor uitgroeit tot een van de grootste marktpartijen in Europa inzake grensoverschrijdend betalingsverkeer;
- Stijgende cliëntentevredenheid in het kantorennet van KBC Bank in België;
- Versterking van de positie in Centraal-Europa door uitkoop van het 40%-minderheidsbelang van ABN AMRO in K&H Bank in Hongarije;
- Centralisatie van de Centraal-Europese aandelenhandel en corporate-financeactiviteiten onder KBC Securities;
- Versterking van de bedrijfsidentiteit door uniformisering van de bedrijfslogo's in alle Centraal-Europese dochtermaatschappijen.

Netwerk en marktpositie

Banknetwerk in België en Centraal-Europa, 31-12-2005 ¹		Rangschikking	Markt-aandeel	Cliënten (in miljoenen)	Kantoren
België	KBC Bank	2e	22%	3,3	946
Tsjechië	ČSOB	2e	21%	3,0	218
Slowakije	ČSOB	4e	7%	0,2	99
Hongarije	K&H Bank	2e	11%	0,8	158
Polen	Kredyt Bank	9e	4%	0,9	333
Slovenië	NLB ²	1e	42%	2,0	395

¹ Gegevens met betrekking tot rangschikking, marktaandelen en cliënten betreffen eigen schattingen. De rangschikking voor België betreft 2004.

² Gegevens met betrekking tot cliënten en kantoren houden ook rekening met (een schatting van) de cliënten en kantoren van de NLB-groep buiten Slovenië.

Netwerk in België

Eind 2005 had KBC in België een netwerk van 946 kantoren, dat bestond uit 835 kantoren van KBC Bank in het Nederlandstalig landsgedeelte en 111 kantoren van CBC Banque in het Franstalig landsgedeelte. Het kantorennet is gesegmenteerd in 892 retailkantoren, 29 bedrijvenkantoren en 25 privatebankingkantoren.

De Belgische retailmarkt wordt bijkomend bediend door de 723 zelfstandige agenten van de retail spaarbank Centea, een dochtermaatschappij van KBC Bank. Privatebankingcliënten kunnen terecht bij de privatebankingkantoren van KBC Bank en CBC Banque, en sinds de groepsuitbreiding ook bij Puilaetco Dewaay Private Bankers, een dochtermaatschappij van KBL EPB (zie verder). De groep bedient via deze netwerken zo'n 3,3 miljoen cliënten in België.

In 2005 bedroeg het aandeel van KBC op de Belgische bankmarkt ongeveer 21% voor deposito's en 22% voor kredietverlening. KBC bouwde in de voorbije jaren ook een bijzonder sterke positie uit inzake beleggingsfondsen, waar het Belgisch marktleider is met een geschat marktaandeel van 33%

Bij de kredietverlening waren in 2005 vooral de hypothecaire kredieten zeer succesvol, met een nettostijging van de portefeuille van maar liefst 16%. Dat was onder meer te danken aan de historisch lage rentevoeten, in combinatie met enkele geslaagde commerciële campagnes. KBC schat zijn marktaandeel voor deze producten op 24% (voor afbetalingskredieten is dat ook 24% en voor bedrijfskredieten 22%). Bij de depositowerving was opnieuw het spaarboekje zeer populair, ook door de nog vrij voorzichtige en van risico afkerige houding van beleggers. Bij KBC stegen in 2005 de netto-inlagen met 6% tot 30 miljard euro, waardoor KBC een geschat marktaandeel heeft van 19%. Het belang van de kasbons nam opnieuw af (met 25% tot 3,5 miljard euro); KBC schat zijn marktaandeel voor kasbons op 15%, wat weliswaar wat lager is dan voor andere bankproducten, maar meer dan gecompenseerd wordt door het zeer hoge marktaandeel in beleggingsfondsen (circa 33%).

Netwerk in Centraal-Europa

KBC bouwde in de afgelopen jaren een omvangrijk netwerk uit in vijf bewust geselecteerde landen in de Centraal-Europese regio. Eind 2005 telde dat netwerk iets meer dan 1 000 kantoren, via dochtermaatschappij ČSOB in Tsjechië en Slowakije, K&H Bank in Hongarije, Kredyt Bank in Polen en een minderheidsbelang in Nova Ljubjanska banka (NLB) in Slovenië. In Tsjechië verkoopt ČSOB haar producten ook via meer dan 3 000 kantoren van de Tsjechische post, waarmee trouwens in 2005 een nieuwe overeenkomst werd gesloten die loopt tot 2017.

Met dat netwerk bedient KBC bijna 7 miljoen bankcliënten in de regio. Samen met de circa 3 miljoen verzekeringscliënten van de groep is KBC hiermee een van de grootste financiële groepen in Centraal-Europa, een regio waarvan wordt verwacht dat haar economische groei in de komende jaren de groei in West-Europa significant zal overtreffen. In combinatie met de al gestarte inhaalbeweging inzake de penetratiegraad van bank- en verzekeringsproducten betekent dit dat KBC zich, dankzij zijn Centraal-Europese aanwezigheid, heeft verzekerd van een sterke groeimotor voor de toekomst.

Per einde 2005 bedroeg het geschatte marktaandeel (het gemiddelde van het aandeel in de kredietenmarkt en in de depositomarkt) 21% in Tsjechië, 7% in Slowakije, 11% in Hongarije, 4% in Polen en 42% in Slovenië. Met het toenemende ontwikkelingsniveau van die markten verschuift daarenboven een deel van de traditionele fondsenwerving naar buitenbalansproducten, zoals beleggingsfondsen. Ook wat dat laatste betreft, bezit KBC een zeer sterke positie in Centraal-Europa.

In 2005 werd een belangrijke fase afgerond met betrekking tot het versterken van het bedrijfsimago van de groep in Centraal-Europa. Eind 2005 gebruiken namelijk alle Centraal-Europese dochtermaatschappijen waarin KBC een meerderheid aanhoudt (zowel de bank- als verzekeringsinstellingen) hetzelfde bedrijfslogo, waarbij ze hun eigen sterke merknaam behouden.

Netwerk in de rest van de wereld

Buiten België en Centraal-Europa richt KBC zich voornamelijk op bedrijfsbankieren, via een netwerk van vertegenwoordigingskantoren en kantoren van KBC Bank (voornamelijk in West-Europa, Zuidoost-Azië en de Verenigde Staten) en een aantal buitenlandse dochtermaatschappijen.

De belangrijkste dochtermaatschappijen zijn IIB Bank (een Ierse bank die financiële diensten verstrekt aan KMO's en grote ondernemingen en ook een belangrijk marktaandeel heeft op de woninghypotheekmarkt), KBC Bank Nederland (die vanuit Rotterdam corporate-bankingactiviteiten, relatiebeheer en operationele ondersteuning verleent aan bedrijven-netwerkcliënten van de groep) en KBC Bank Deutschland (die met een beperkt kantorennet actief is op de markt van het bankieren voor lokale middelgrote bedrijven, banken en netwerkcliënten die zakendoen in Duitsland). De dochtermaatschappijen die veeleer gespecialiseerde activiteiten uitvoeren, worden verder in dit hoofdstuk besproken.

Na de rationalisaties in de voorbije jaren werden in 2005 geen ingrijpende wijzigingen in dit netwerk uitgevoerd (in 2005 werd alleen het vertegenwoordigingskantoor in Mexico gesloten). Het blijft uiteraard de bedoeling in de toekomst het netwerk waar mogelijk te optimaliseren. Dat zal niet alleen gebeuren door afbouw maar, waar nodig, ook door het openen van nieuwe vestigingen om tot een betere marktdekking te komen.

Overnames in 2005: versterking in Centraal-Europa

Eind 2005 sloot KBC – binnen zijn strategie om in Centraal-Europa zoveel mogelijk belangen van derden uit te kopen – een akkoord waarbij KBC Bank het 40%-aandeel van ABN AMRO in de Hongaarse K&H Bank koopt. Dankzij die transactie, die nog afhankelijk is van de goedkeuring van bepaalde toezichthoudende instanties, verhoogt KBC zijn aandeel in K&H Bank van 59,4% tot 99,6%. Daarnaast versterkte ook NLB (waarin KBC een minderheidsparticipatie bezit) in 2005 zijn aanwezigheid in ex-Joegoslavië met de overname van Euromarket Banka in Montenegro, Continental banka in Servië en Razvojna Banka en Tuzlanska banka in Bosnië. Sommige van die acquisities zijn nog afhankelijk van de nodige goedkeuringen.

In het najaar werd KBC samen met een aantal andere banken geselecteerd om een vooronderzoek te doen inzake de acquisitie van Banca Comerciala Romana, de grootste Roemeense bank, maar KBC besliste uiteindelijk geen bod uit te brengen. Niettemin blijft het de politiek van KBC om verder te investeren in de Centraal- en Oost-Europese regio, meer bepaald in landen die in de toekomst met een hoge graad van waarschijnlijkheid zullen toetreden tot de EU. Vooral in Polen wil KBC zijn marktaandeel op termijn aanzienlijk verhogen, door een acquisitie van een bijkomende bank of, wanneer zich geen opportuniteiten voordoen, door intensieve organische groei (met een geplande uitbreiding van het aantal kantoren), zodat op termijn de doelstelling inzake marktpositie kan worden bereikt. Bijkomende overnames (bijvoorbeeld in Kroatië of Servië) of de start van een greenfieldoperatie (bijvoorbeeld in Roemenië) zijn evenmin uit te sluiten in de komende jaren.

Blijvend succes in kruisverkoop

KBC beschouwt zichzelf als een geïntegreerde bank-verzekeringinstelling en vertaalde dat gegeven duidelijk in een voor 2006 aangekondigde nieuwe managementstructuur. Zo worden bepaalde centrale en ondersteunende diensten georganiseerd op groepsniveau (ten dienste van de hele groep, dus niet alleen voor bank- of verzekeringsactiviteiten afzonderlijk) en wordt de groep ingedeeld in vijf divisies, die zowel bank- als verzekeringsactiviteiten omvatten. Het is de expliciete bedoeling de kruisverkoop van bank- en verzekeringsproducten verder actief te stimuleren binnen de verschillende divisies van de groep.

Het succes van het bank-verzekeringconcept van KBC kan onder meer worden gemeten aan de ontwikkeling van het aantal gemeenschappelijke cliënten van het bank- en het verzekeringssegment en het aandeel van de bankdistributie in de verkoop van verzekeringen. Eind 2005 genereerden de bankkantoren van de groep wereldwijd al 90% van het premie-inkomen van levensverzekeringen. Dat is 68% bij de producten met interestgarantie en zelfs 99% bij de levensverzekeringen gekoppeld aan beleggingsfondsen (de zogenaamde tak 23-producten). Ook inzake schadeverzekeringen, die traditioneel veeleer via het agenten- of makelaarskanaal worden verkocht, tekende de bank eind 2005 al voor 8% van het premie-inkomen.

Stijgend gebruik van elektronisch bankverzekeren

De kantoren- en agentennetwerken in België en in Centraal-Europa worden aangevuld met dienstverlening via elektronische kanalen, zoals automaten, telefoon en internet. De alternatieve kanalen zijn zeer succesvol: in België bijvoorbeeld steeg het aantal binnenlandse betalingen dat elektronisch of automatisch wordt verwerkt tot 91%. Eind 2005 telden KBC- en CBC-Online, de belangrijkste systemen voor elektronisch bankieren van KBC, al 390 000 actieve cliënten, een stijging van 14% in een jaar tijd (bovenop de 20%-stijging in 2004).

Indicatoren van het elektronisch bankieren in België	31-12-2004	31-12-2005
Aandeel van betalingstransacties met elektronische kanalen	89%	91%
Aantal KBC- en CBC-Matic-geldautomaten	1 204	1 204
Maandelijks aantal geldopnemingen aan KBC- en CBC-Matic-geldautomaten	2,7 miljoen	2,7 miljoen
Actieve abonnees KBC-internet- en pc-bankieren (KBC-Online en CBC-Online)	341 000	390 000
Actieve abonnees KBC-telefoonbankieren (KBC-Phone en CBC-Phone)	43 000	39 000

In 2005 werd het aanbod inzake elektronisch bankverzekeren opnieuw aangevuld en uitgediept. Zo werd KBC-Online uitgebreid met een speciale versie voor jongeren en de mogelijkheid om de uitgaanstaat van PINTO VISA-kaarten te raadplegen. Ook privatebankingcliënten van KBC Bank en CBC Banque kunnen sinds kort hun beleggingsportefeuilles bekijken met KBC- en CBC-Online.

Ook de KBC-website (www.kbc.be) werd aangevuld met nieuwe functionaliteiten en toegankelijker gemaakt voor visueel gehandicapten. In totaal vroegen in 2005 maandelijks op deze website bijna 600 000 unieke bezoekers zo'n 20 miljoen pagina's op.

Wat geldautomaten betreft, was 2005 eveneens een belangrijk jaar. Begin 2005 werd in de Belgische banksector immers een akkoord bereikt om de eigen netwerken voor cliënten van andere financiële instellingen open te stellen. Eind 2005 startten de eerste pilootprojecten. KBC stelde zijn netwerk begin februari 2006 open.

Ten slotte besteedde KBC in 2005, met roadshows en opleidingen inzake elektronisch bankieren, opnieuw bijzonder veel aandacht aan elektronisch bankieren voor senioren, die trouwens de sterkst groeiende groep KBC-Online-abonnees vormen.

Ook voor ondernemingen biedt KBC diverse vormen van elektronische dienstverlening aan, waaronder bijvoorbeeld KBC-Online for Business, KBC-Flexims (een internetkanaal om aanvragen of wijzigingen van documentaire kredieten, documentaire incasso's en internationale bankgaranties door te geven aan KBC) en het meer recente W1SE, dat we bespreken bij de Gespecialiseerde activiteiten.

In het Centraal-Europese netwerk werden opnieuw diverse gecoördineerde initiatieven genomen in verband met elektronisch bankieren. Zo opteerden CSOB, K&H Bank en Kredyt Bank ervoor om, samen met KBC Bank, voortaan dezelfde chipkaarttechnologie te gebruiken en het personaliseren van kaarten uit te

besteden aan een gemeenschappelijke leverancier. Inzake kaarttransacties lopen momenteel enkele projecten in Centraal-Europa om de respectieve lokale verwerkingen af te bouwen en te centraliseren bij SiNSYS, wat tal van voordelen op het gebied van synergie en schaalgrootheid biedt. De migratie startte eind 2005 en de voltooiing ervan is gepland voor eind 2006.

Privatebankingstrategie in België

Als gevolg van de uitbreiding van de groep, meer bepaald de inclusie van KBL EPB, werd de privatebankingstrategie aan een grondig onderzoek onderworpen en geactualiseerd. Wat België betreft, resulteerde dat in een tweemerkenstrategie.

Vooreerst is er het privatebankingnetwerk van KBC Bank en CBC Banque, dat bestaat uit 25 gespecialiseerde kantoren die een brede privatebankingservice aanbieden en de expertise van een grootbank binnen het bereik van vermogenden brengen. Via deze kantoren biedt KBC zowel adviserend als discretionair portefeuillebeheer aan, afhankelijk van de individuele situatie en doelstellingen van de cliënt. De dienstverlening bestaat vanzelfsprekend uit een geprivilegieerde service, en omvat ook diensten die uitsluitend bestemd zijn voor deze cliëntengroep, zoals bijvoorbeeld exclusieve beleggingsfondsen en obligatie-uitgiften, fondsen van derde vermogensbeheerders en exclusieve beheersformules. Ook in Centraal-Europa ontwikkelt KBC privatebankingactiviteiten op basis van dat model.

Daarnaast kunnen, sinds het ontstaan van de nieuwe groep, Belgische cliënten ook kiezen voor het privatebankingconcept van Puilaetco Dewaay Private Bankers, een dochtermaatschappij van de KBL EPB-groep.

Cliententevredenheid en prijzen

Bij KBC Bank in België werd midden 2005 een onderzoek uitgevoerd naar de cliëntentevredenheid. Uit de enquête bleek dat de cliënten over het algemeen zeer tevreden zijn over hun KBC-bankkantoor. In vergelijking met het jaar daarvoor stijgt bovendien het aandeel van de zeer tevreden cliënten, van 62% in 2004 tot 66% in 2005. Bovendien bleek dat niet minder dan 77% van de cliënten KBC zou aanbevelen aan vrienden en kennissen, wat een zeer mooie score is en opnieuw een stijging betekent tegenover 2004 (74%).

KBC viel ook in 2005 in de prijzen bij talrijke nationale en internationale rankings. In september 2005 bijvoorbeeld, riep The Banker KBC uit tot Bank of The Year 2005 in België. De country awards van The Banker belonen de beste algemene performance van banken en houden, naast een evaluatie van de resultaten, ook rekening met zaken zoals strategie en dergelijke. In haar verantwoording had The Banker onder meer aandacht voor de succesvolle retailbankverzekeringsstrategie van KBC en de fusie met Almanij, die zorgde voor grotere transparantie en aandelenliquiditeit.

Ook Nova Ljubjanska banka (NLB), waarin KBC Bank een 34%-belang aanhoudt, werd door The Banker tot Bank of The Year 2005 in Slovenië uitgeroepen. NLB wint deze award trouwens al een aantal jaar op rij en mocht in 2005 ook van Global Finance een gelijkaardige award in ontvangst nemen (World's Best Banks 2005 – Slovenia).

Gespecialiseerde activiteiten

Naast de traditionele kredietverlening en depositowerving is het banksegment van KBC ook actief in een aantal gespecialiseerde activiteiten, via specifieke afdelingen of dochtermaatschappijen. Enkele van deze gespecialiseerde activiteiten worden hierna kort beschreven.

Overnamefinanciering: sterk transactievolume in 2005

Overnamefinanciering slaat op de financiering van overnames, door het management of investeerders, van volledige bedrijven of bedrijfsactiva, waarbij de terugbetaling hoofdzakelijk steunt op toekomstige kasstromen. KBC biedt diensten inzake overnamefinanciering aan via gespecialiseerde teams in Londen, Parijs, Frankfurt, Dublin, Brussel en, meer recent, ook in Tsjechië en Polen.

2005 was opnieuw een druk jaar op het vlak van overnamefinancieringen. In de Benelux bijvoorbeeld, bouwde KBC zijn positie verder uit door als mandated lead arranger een aanzienlijk aantal transacties in België (waaronder Aviapartner en Pizza Hut België) te structureren en onderschrijven en in diverse andere belangrijke transacties in de Benelux (waaronder Bureau Van Dijk Electronic Publishing en Sun Beverages Company) te participeren.

Betalingsverkeer: belangrijke samenwerkingverbanden bij Fin-Force

Sinds 2000 gebeurt de verwerking van het betalingsverkeer van KBC Bank via de dochtermaatschappij Fin-Force, die ook samenwerkt met andere financiële instellingen. Zo sloot Fin-Force in maart 2005 een overeenkomst met de Duitse DZ BANK (via haar dochtermaatschappij Transaktionsinstitut für Zahlungsverkehrsdienstleistungen (TAI)) voor de verwerking van grensoverschrijdende betalingstransacties in Europa, met als doel de positie in de groeiende markt van de pan-Europese betalingsverwerking verder te versterken. KBC Bank en DZ BANK namen ook een aandeel in elkaars dochtermaatschappijen (DZ BANK bezit nu 10% van Fin-Force en KBC Bank bezit 5% van TAI).

In november 2005 tekende ook Rabobank een overeenkomst met Fin-Force met het oog op het uitbesteden van haar grensoverschrijdende transacties. Rabobank neemt eveneens een participatie (22%) in Fin-Force. Eind 2005 werd besloten geleidelijk aan ook het grensoverschrijdend betalingsverkeer van de Centraal-Europese banken van KBC via Fin-Force te laten lopen. Door deze samenwerkingsovereenkomsten groeide Fin-Force op korte tijd uit tot een van de grootste marktpartijen in Europa wat grensoverschrijdende betalingen betreft.

Makelarij en corporate finance: centralisatie van de Centraal-Europese activiteiten

Via KBC Securities bezit KBC een leidende positie op het gebied van aandelenmakelarij en corporate finance in België. Zo behield KBC Securities ook in 2005 zijn marktleaderschap op Euronext Brussels en was opnieuw betrokken in belangrijke deals over onder meer Telenet en Elia en een aantal beursintroducties en/of kapitaalverhogingen voor bedrijven uit de biotechnologiesector.

De belangrijkste strategische klemtonen voor KBC Securities zijn de benadering van voornamelijk Belgische middelgrote bedrijven, de verdere uitbouw van de onlinemakelaar Bolero en de verdere ontwikkeling van activiteiten in Centraal-Europa. Zo werden in 2005 de diverse Centraal-Europese entiteiten van de groep die betrokken zijn bij de aandelenhandel onder de vleugels van KBC Securities gebracht, om zo een bijkomende impuls te geven aan de ontwikkeling van aandelen- en corporate-financeactiviteiten in deze regio. In globaal werd KBC trouwens in 2005 voor het eerst de grootste broker in de Centraal-Europese regio: het marktaandeel in makelarij was in Hongarije 15%, in Polen 3% en in Tsjechië zelfs 28%.

KBC Securities werkt ook nauw samen met KBC Peel Hunt, een Brits effectenhuis behorende tot de KBC-groep dat focust op institutionele beleggers en een van de grootste marktmakers is voor smallcap- en midcapaandelen in het Verenigd Koninkrijk. KBC Peel Hunt zag in 2005 haar prestaties bovendien bekroond met diverse prijzen, waaronder AIM Adviser of the Year en AIM Broker of the Year van Growth Company Investor.

Clearing: sterke activiteitengroei

Met KBC Clearing in Amsterdam is KBC een belangrijke aanbieder van clearingdiensten voor professionele partijen (marktmakers, brokers en institutionelen) op de belangrijkste Europese markten. Sinds 2004 wikkelt KBC Clearing bovendien alle Europese derivatenclearingactiviteiten van KBC Bank af. In 2005 werd niet alleen een sterke groei op de thuismarkt (Nederland) gerealiseerd, maar ook op Eurex, Xetra en Euronext.Liffe London. In 2006 wil KBC Clearing haar activiteiten verder uitbreiden naar de nieuwe markten in Centraal-Europa en de derivatenmarkten in de Verenigde Staten zoals CME en CBOT®.

Buitenlandse handelsfinanciering: duidelijke verbintenissen inzake operationele kwaliteit

In 2005 slaagde KBC er opnieuw in een groei te realiseren in de portefeuille van kredieten die verzekerd zijn bij agentschappen voor de verzekering van exportkredieten (Export Credit Agencies, ECA). Tegelijkertijd wordt deze activiteit steeds internationaler, met succes in onder meer Frankrijk, Nederland en Zuidoost-Azië, waar bijvoorbeeld in Sjanghai een eerste door Sinasure (een Chinese kredietverzekeraar) verzekerde transactie werd opgezet. Bovendien worden geleidelijk aan ook meer en meer synergieën gerealiseerd van de Belgische activiteiten en de activiteiten van de Centraal-Europese dochtermaatschappijen.

Net zoals dat in vorige jaren het geval was, zette KBC ook in 2005 zijn inspanningen voort om tegenover de cliënten duidelijke en geschreven verbintenissen aan te gaan inzake operationele kwaliteit (bijvoorbeeld wat betreft verwerkingssnelheid en informatieverstrekking). De cliënten waarderen die strategie duidelijk, wat onder meer leidde tot een sterk toegenomen volume van documentaire transacties, en inkomsten uit gerelateerde vergoedingen.

Dealingrooms en emissieactiviteiten: sterke resultaten

Het jaar 2005 werd gekenmerkt door een fors gedaalde langetermijnrente, die historisch lage niveaus bereikte gedurende de zomermaanden, en een zeer lage volatiliteit voor onder meer interestproducten. Uiteraard speelden de dealingrooms van KBC daarop in voor de eigen posities. De valuta-, renteoptie- en renteswapactiviteiten deden het bijzonder goed. De activiteiten van de sales desks waren gericht op het aanbieden aan cliënten van producten die bescherming bieden tegen een stijgende rente. Dat alles resulteerde opnieuw in zeer goede resultaten van de dealingrooms. Overeenkomstig de strategie terzake is nu al meer dan 50% van de inkomsten van de dealingrooms afkomstig uit sales-activiteiten.

Wat betreft emissieactiviteiten was KBC in 2005 opnieuw zeer actief op de primaire markt voor Euro-obligaties, met participaties als lead-, co-lead- of co-manager in meer dan 350 gesyndiceerde transacties. Binnen dat segment ontwikkelde KBC een belangrijke emissieactiviteit op het niveau van lead-manager in een aantal Centraal-Europese munten (waaronder de Sloveense tollar en Slovaakse kroon). In het Belgisch bedrijfsegment werden publieke emissies geleid ten gunste van onder meer Agfa-Gevaert (200 miljoen euro) en D'leteren (100 miljoen euro).

Diamantfinanciering: behoud van de leidende positie

Via de Antwerpse Diamantbank (ADB) is KBC ook gespecialiseerd in kredietverstrekking en verlening van andere bankdiensten aan de internationale diamanthandel en -nijverheid. In België bezet ADB de eerste plaats met een aandeel in de diamantfinanciering van 53%. Wereldwijd wordt het marktaandeel geschat op ruim 20%. Buiten Antwerpen is ADB aanwezig in de belangrijke diamantcentra Mumbai, New York en Hongkong. In 2005 opende ADB, via haar dochtermaatschappij in Zwitserland (Banque Diamantaire (Suisse)) ook een vertegenwoordigingskantoor in Dubai.

Gestructureerde financieringen: groeiende opportuniteiten

Gestructureerde financieringen omvatten in hoofdzaak projectfinancieringen en gestructureerde handelsfinancieringen. 2005 was een recordjaar voor de gestructureerde financieringen van KBC. In de Verenigde Staten konden enkele moeilijke projecten worden afgerond, waardoor de vroeger aangelegde waardeverminderingen konden worden teruggenomen. De activiteit in Europa bleef op een hoog niveau, met de oplevering van een aantal prestigieuze projecten in de infrastructuur- en energiesectoren, onder meer in België, het Verenigd Koninkrijk, Ierland, Hongarije en Duitsland. In het algemeen biedt trouwens het groeiend gebruik van zogenaamde Public Private Partnerships-structuren (waarbij de privé-sector wordt betrokken in de financiering van publieke infrastructuurwerken) diverse opportuniteiten voor projectfinancieringen wereldwijd. Ook de gestructureerde handelsfinancieringen deden het goed in 2005, met vooral een groeiende activiteit in de sectoren Metaal en Soft commodities.

Internationaal cashmanagement: succesvolle oplevering van W1SE

De KBC-groep bezit een zeer sterke positie op het gebied van internationaal cashmanagement en behaalde in 2005 opnieuw talrijke commerciële successen. In 2005 werd bovendien de introductie van de bankwijde internettoepassing W1SE Corporate e-Banking afgerond met de oplevering in Polen, waardoor deze toepassing nu beschikbaar is in negen Europese landen. W1SE stelt bedrijven in staat om lokale en grensoverschrijdende betalingen en domiciliëringen van op afstand te initiëren en goed te keuren, ongeacht de lokatie van de betrokken medewerkers. W1SE mocht in 2005 opnieuw rekenen op een uitstekende cliëntenrespons.

KBC Financial Products: goede resultaten in 2005

Naast KBC Securities en KBC Peel Hunt is ook KBC Financial Products actief in de handel in aandelen en aandenderivaten. Met KBC Financial Products is KBC ook actief in de handel in kredietderivaten en op het gebied van hefboomfondsen.

De KBC Financial Products-groep behaalde een goed resultaat in 2005. De handel in converteerbare obligaties deed het goed, ondanks de moeilijke marktomstandigheden in de eerste helft van het jaar. De activiteiten inzake aandenderivaten genereerden eveneens goede resultaten, voortbouwend op het sterke handelsklimaat op de Aziatische markten in de laatste zes maanden van het jaar. De resultaten van de handel in kredietderivaten stegen sterk, onder meer gerelateerd aan de uitgifte van drie nieuwe Collateralized Debt Obligations (CDO's). Ten slotte genereerde ook de fund derivatives-business een sterke opbrengstenstijging als gevolg van hogere volumes.

Leasing: stevige marktpositie

KBC is zowel in West- als in Centraal-Europa actief op het vlak van financiële leasing, onroerende leasing, renting, full service car leasing en Europese vendor finance. In België is het bankkantorennet van KBC het voornaamste distributiekanaal en bekleedt KBC Lease inzake financiële leasing en full service car leasing een leidende plaats op de markt. Op Europees vlak ligt de focus, naast lokale leasingactiviteiten, vooral op de samenwerking met internationale vendors. In 2005 startte KBC Lease een onroerendeleasingactiviteit op in Frankrijk via haar nieuwe vennootschap KBC Bail Immobilier France.

Private equity: creatie van de enige risicokapitaalverschaffer in de groep

In juli 2005 fuseerden KBC Investco en Ortelius, dat het gros van de risicokapitaalactiviteiten van Gevaert beheerde, tot KBC Private Equity. Als enige investeringsvennootschap van de groep financiert KBC Private Equity buy-outs en verstrekt zij groeikapitaal aan middelgrote ondernemingen. KBC Private Equity brengt financiële middelen aan in de vorm van aandelenkapitaal of via mezzaninefinanciering. Zij opereert vooral in België, maar bouwt geleidelijk via lokale teams in de betrokken landen ook actief aan de aanwezigheid in Centraal-Europa. De huidige portefeuille bevat ruim 75 actieve participaties met een totale marktwaarde van ongeveer 400 miljoen euro eind 2005.

Vastgoeddiensten: markante realisaties

KBC biedt zijn bedrijvencliënteel diverse diensten in verband met vastgoed aan, zoals financieringen voor vastgoedpromotoren en vastgoedinvesteerders, vastgoedeffectivering, vastgoedbeleggingen en projectontwikkeling. In het kader van de heroriëntering van de activiteiten van Gevaert binnen de groep werd in 2005 ook Almax Real Estate bij de vastgoedactiviteiten van KBC Bank ondergebracht.

2005 telde opnieuw heel wat markante realisaties inzake vastgoeddiensten. Bij de vastgoedleasing in België noteren we bijvoorbeeld een participatie in de onroerende leasing van de financiëntoren in Brussel. Ook in Tsjechië, Hongarije en Polen werden verschillende belangrijke residentiële, kantoor- en logistieke vastgoedprojecten gefinancierd. De vastgoedbeleggingsportefeuille werd in 2005 bovendien uitgebreid met op lange termijn aan de overheid verhuurde kantoorgebouwen. Bij de samenwerkingsdossiers tussen de overheid en de privé-sector ten slotte, onthouden we vooral de oplevering van het gerechtsgebouw van Antwerpen.

XVII: Duurzaam ondernemen

Context

Steeds meer worden integriteit en duurzame bedrijfspraktijken als essentiële elementen van de bedrijfsvoering beschouwd. De wetgeving ziet er trouwens op toe dat bedrijven – niet in het minst in de financiële sector – een ethisch verantwoorde bedrijfspolitiek voeren.

De houding van KBC ten aanzien van maatschappelijke thema's wordt verwoord in de volgende engagementen en richtlijnen:

- de beleidsverklaring van KBC;
- het charter Ondernemers tegen racisme;
- de Gedragslijn voor de KBC-groep;
- de KBC-principes voor duurzaam en maatschappelijk verantwoord ondernemen;
- de KBC-Milieubeleidsverklaring;
- het Milieucharter West-Vlaanderen;
- de betrokkenheid bij BELSIF (Belgian Sustainable and Socially Responsible Investment Forum);
- het onderschrijven van de internationaal geldende Transparency Guidelines for the retail SRI fund sector van het European Social Investment Forum (EUROSIF);
- het onderschrijven van de Equator Principles;
- de opname in de FTSE4Good Index.

Een selectie uit de belangrijkste initiatieven in 2005 op het vlak van ethiek, milieuzorg en betrokkenheid bij de gemeenschap volgt hierna.

Ethiek van het ondernemen

Het basisbeginsel van duurzaam en maatschappelijk verantwoord ondernemen is een bedrijfsvoering die zowel bij de definiëring als de uitvoering ervan, naast winstdoelstellingen, ook rekening houdt met de economische, sociale, ecologische en culturele effecten, zowel op korte als op lange termijn.

KBC heeft sinds het begin – ook in zijn beleidsverklaring – verschillende richtlijnen en gedragsregels geïntroduceerd om duurzaam en maatschappelijk verantwoord ondernemen te bevorderen binnen de groep, met als belangrijkste richtlijn de Gedragslijn voor de KBC-groep. Die bevat onder meer uniforme gedragsregels voor alle KBC-medewerkers in hun relatie ten opzichte van hun werkgever, cliënten en leveranciers, collega's, maatschappij, concurrenten en de media.

Daarnaast gelden er specifieke gedragsregels voor bepaalde sectoren of gespecialiseerde activiteiten. Voorbeelden daarvan zijn de gedragslijn voor het gebruik van communicatiemiddelen en de gedragsregels voor de dealingroom, voor assetmanagement en voor diensten die medische gegevens verwerken. Ook inzake de kredietverlening gelden er diverse regels en gedragslijnen, onder meer in verband met milieuaspecten, wapenhandel en dergelijke. Zo verleent KBC in principe geen krediet aan of investeert niet in de wapenindustrie. Dat betekent dat KBC niet zal beleggen of investeren in, noch kredieten zal toestaan aan producenten van bij de wet verboden wapens, noch aan ondernemingen die wapens produceren of verhandelen die weliswaar niet wettelijk verboden zijn, maar internationaal erkend zijn als oorzaak van onevenredig leed bij de burgerbevolking tijdens de laatste vijftig jaar.

Vertrouwelijkheid van informatie en de bescherming van privacy is eveneens een permanent aandachtspunt. Zo bestaat er een cel Financiële Deontologie die de naleving van de beleidslijnen op het stuk van de financiële plichtenleer onderzoekt, gelden er specifieke beleidslijnen voor de bestrijding van corruptie en fraude, bestaan er opleidingen voor kantoormedewerkers om het witwassen van criminele gelden te voorkomen en gelden er specifieke beperkingen op het verhandelen van effecten voor medewerkers die toegang hebben tot koersgevoelige informatie.

KBC biedt in België een breed gamma van duurzame fondsen aan en is in België daarenboven de eerste financiële instelling met een eigen interne directie Duurzaam en Maatschappelijk Verantwoord Onderzoek, die landen en grote ondernemingen uit de eurozone op het vlak van duurzaam en maatschappelijk

verantwoord investeren en beleggen doorlicht. De bevindingen ervan worden besproken met een externe adviesraad, die bestaat uit academici en andere experts uit verschillende universiteiten.

Zorg voor het milieu

Ondanks het feit dat een financiële-dienstengroep uiteraard minder rechtstreekse invloed heeft op het milieu dan bijvoorbeeld een industrieel bedrijf, is KBC er zich toch van bewust dat ook een dienstverlenend bedrijf dankzij een rationeel gebruik van natuurlijke hulpbronnen de druk op het milieu kan verminderen. De acties op het vlak van milieuzorg worden samengevat in de KBC-Milieubeleidsverklaring (zie de KBC-website www.kbc.com/duurzaamheid).

Recente initiatieven en realisaties in verband met milieuzorg zijn bijvoorbeeld:

De ondertekening in 2005, net als in 2004, van het Milieucharter West-Vlaanderen voor alle 179 kantoren in West-Vlaanderen. Dit initiatief wil bedrijven samenbrengen die vrijwillig milieudoelstellingen onderschrijven en die er ook continu naar streven hun milieuprestaties te verbeteren. Elk jaar beoordeelt een commissie de deelnemende bedrijven op hun vooruitgang op milieuvlak;

De voortgezette samenwerking met Argus, het milieupunt van KBC. Deze organisatie streeft ernaar bij te dragen tot duurzaam welzijn door het verstrekken van objectieve informatie met haar publicaties en website, opleidingen en andere diensten;

De continue aandacht voor afvalbeheer. KBC Bank in België bijvoorbeeld inventariseerde, analyseerde en optimaliseerde de inzameling van de verschillende afvalstromen. Bovendien wordt ernaar gestreefd het afval zo nuttig mogelijk te verwerken, door recyclage of door verbranding met energieopwekking. Ook in Centraal-Europa zet KBC gelijkaardige projecten op: in het kantorennet van ČSOB in Tsjechië bijvoorbeeld geldt een afzonderlijke ophaling van papier en plastic.

De introductie van een duurzaamheidsclausule in aankoopcontracten met derde leveranciers en aangenomen werk inzake onroerende goederen, met als doel het gebruik van milieuvriendelijke producten te verzekeren. De zorg voor milieubewust en verantwoord bouwen leeft trouwens bij alle groepsmaatschappijen. Bij de bouw van het nieuwe hoofdkantoor van dochtermaatschappij ČSOB in Praag bijvoorbeeld worden duurzaamheidsprincipes gehanteerd zoals integratie van het gebouw in het landschap, de creatie van een aangename groene werkomgeving en het gebruik van aangepaste bouwmaterialen en technologie.

In de tabel volgt een selectie van milieuefficiëntiegegevens voor de gebouwen in België.

Milieuefficiëntiegegevens, KBC in België, partieel*	2004		2005	
	Absoluut	Per VTE	Absoluut	Per VTE
Energieverbruik, elektriciteit, gas, gasolie, in GJ	730 060	50,6	678 699	46,0
Papierverbruik, wit papier, in aantal vellen	123 miljoen	8 547	120 miljoen	8 137
CO ₂ -productie energieverbruik, in ton	50 001	3,47	46 035	3,12

* Betreft het grootste deel van de gebouwen in België (samen ongeveer 14 500 VTE). Het papierverbruik betreft papier voor de printers en kopieertoestellen. Sommige gegevens zijn gebaseerd op ramingen.

Personeel en intern sociaal beleid

Personeelstevredenheid

Het succes van een financiële-dienstengroep als KBC wordt grotendeels bepaald door de motivatie, het dynamisme en de tevredenheid van zijn medewerkers. Om de tevredenheid te meten, ondervraagt KBC sinds eind 2002 op regelmatige basis de helft van de personeelsleden in België over een aantal vaste thema's en actualiteitsonderwerpen. Het resultaat van die meting stelt KBC in staat gerichte acties te ondernemen. Uit die enquêtes blijkt trouwens een positieve ontwikkeling van de tevredenheid.

Dergelijke onderzoeken gebeuren ook in andere groepsmaatschappijen. Bij ČSOB bijvoorbeeld leidde het resultaat van een tevredenheidsenquête bij de werknemers tot het Blue effect-programma, dat binnen human resources de visie wil aanscherpen en zowel de groepscultuur als de individuele prestaties wil versterken.

KBC beoogt in de eerste plaats een faire werkgever te zijn door een personeelsbeleid te voeren dat inspeelt op de behoeften en rekening houdt met maatschappelijke ontwikkelingen. Zo startte KBC in België de laatste jaren diverse experimenten op die een gunstig effect hebben op het evenwicht tussen werk en gezin, zoals het project Plaats- en Tijdsafhankelijk Werken en het organiseren van kinderopvang tijdens de zomervakantie. Daarnaast wil KBC door het permanent evalueren en waar nodig bijsturen van het beloningsbeleid de groeikansen van haar medewerkers verhogen en hen evenredig met hun prestaties belonen.

Gelijke behandeling en antidiscriminatie

KBC maakt in het personeelsstatuut, het selectie- en promotiebeleid en de evaluatiesystemen geen enkel onderscheid naar geslacht, geloofsovertuiging, afkomst, seksuele geaardheid, en dergelijke. Zo is bijvoorbeeld het percentage vrouwen in functie een constant aandachtspunt en werd op dat gebied in de laatste jaren vooruitgang geboekt: vrouwen maken nu ongeveer 50% uit van de aanstellingen op graduaats- en universitair niveau.

KBC steunt bovendien het Vlaams Manifest van het Bedrijfsleven tegen Sociale Uitsluiting van Migranten, opgesteld door het Vlaams Economisch Verbond, en wil daarmee helpen om sociale uitsluiting van migranten te voorkomen en te bestrijden en hun economische en sociale integratie te bevorderen. KBC ondertekende ook het charter Ondernemers tegen racisme en voor diversiteit. KBC verbiedt bijgevolg, zoals al vermeld, alle vormen van discriminatie bij het aanwerven en promoveren in al zijn entiteiten wereldwijd.

Sociaal overleg

In 2005 werkte KBC opnieuw intens samen met de werknemersorganisaties, door het overleg in de maandelijkse vergaderingen van de ondernemingsraad en zijn commissievergaderingen, in de Comit es voor Preventie en Bescherming op het Werk en in de vergaderingen met de vakbondsafvaardiging. Aan de Europese Ondernemingsraad namen voor het eerst ook afgevaardigden van de Centraal-Europese vestigingen deel.

In België werd op 12 juli de bank-cao Werkgelegenheid van 2004 verlengd tot 2006. Deze cao legt onder andere de drempel voor tijdskrediet tot eind 2006 vast. Ook al kon op het niveau van de bank- en verzekeringssector geen eensgezindheid worden bereikt over een sectorakkoord, toch nam KBC het initiatief om een aantal tegemoetkomingen te doen aan zijn medewerkers. Zo geldt bijvoorbeeld vanaf 1 januari 2006 een systeem van medefinanciering voor de ziekenhuiskostenverzekering voor het personeel, en neemt KBC evenwel tot eind 2007 het premiegedeelte van de werknemers op zich.

Daarnaast investeert KBC fors in aanvullende pensioen-, invaliditeits- en overlijdensvoorzieningen voor zijn medewerkers. KBC Bank, KBC Groep NV (de holding) en KBC Asset Management sloten eind 2005 een cao om het aanvullend pensioen van hun medewerkers te verbeteren en de pensioenformule doorzichtiger te maken. De cao bevat ook een aantal maatregelen om de invaliditeits- en overlijdensvoorzieningen te verbeteren.

Talentontwikkeling en kennisbeheer

De visie van KBC over opleiding gaat uit van de overtuiging dat talent de gepaste waardering verdient en ook kansen tot verdere ontplooiing moet krijgen. Bijgevolg zorgt KBC voor een uitgebreid en gedifferentieerd ontwikkelingsaanbod, dat bestaat uit een waaier van opleidingsvormen (klassikaal, zelfstudie, e-leren, werkplekleren en dergelijke) en het hele bank-verzekeringsgebeuren bestrijkt. Ontwikkelingsnoden en -mogelijkheden zijn daarenboven een belangrijk onderdeel van de feedback- en functioneringsgesprekken met leidinggevenden.

In 2005 stonden de nieuwe medewerkers centraal in de opleidingsinspanningen. Speciaal voor hen werden specifieke opleidingsprogramma's ontwikkeld. Zo volgen recent aangeworven medewerkers met een Master-

diploma automatisch het KBC Master-programma, waarin de KBC-groep in al haar geledingen wordt besproken.

Zoals dat vroeger al het geval was, werd ook in 2005 opnieuw veel aandacht besteed aan opleidingen voor specifieke doelgroepen (via de dealerschool, de informaticaschool, leertrajecten voor beginnende medewerkers in een bankkantoor of agentschap, bijzondere opleidingen voor schadeverzekeringen en levensverzekeringen, speciale trainingen voor relatiebeheerders en dergelijke).

De groeiende internationalisering van de KBC-groep leidde in 2005 daarenboven tot een toename van taaltrainingen (vooral Engels). In 2005 werd daarnaast beslist om het talentmanagement, dat in België meer en meer vorm heeft gekregen, ook internationaal uit te dragen en te ontwikkelen. In dat kader werd er in Centraal-Europa gestart met het detecteren van toptalent en werden die collega's mee ingeschakeld in groepswijde managementprogramma's.

Betrokkenheid bij de gemeenschap

Inzake cultuursponsoring steunt KBC resoluut drempelverlagende activiteiten. In België steunde KBC in 2005 bijvoorbeeld Mechelen, Stad in Vrouwenhanden, de toptentoonstelling van 2005, en Gouden Vleugels, een jongtalent-project.

KBC is een structurele partner van een aantal solidariteitsacties zoals, in België, Kom op tegen Kanker en Levenslijn. Ook buiten België worden diverse acties gesteund. In Hongarije bijvoorbeeld zet K&H Bank zich bijzonder in voor het kinderwelzijn, met het K&H Magic Cure-programma, dat fondsen verzamelt ten voordele van kinderziekenhuizen en in Polen steunen Kredyt Bank en WARTA de actie Postcard to Santa Claus, die tot doel heeft cadeautjes te verstrekken aan kinderen in weeshuizen.

De sociale rol die KBC in de gemeenschap vervult, uit zich ten slotte ook in de aangeboden diensten en producten. Zo zijn in België oudere cliënten en cliënten met een ernstige handicap vrijgesteld van kosten voor elektronische betalingen. Voor senioren werden de voorbije jaren diverse pc-opleidingen georganiseerd met zoveel succes dat ze in 2005 herhaald werden. Ook in Tsjechië biedt KBC via zijn dochtermaatschappij ČSOB bijzondere producten en diensten aan voor gehandicapte cliënten, non-profitorganisaties en dergelijke. ČSOB steunt ook de niet-gouvernementele organisatie Life 90, die onder meer een project Internet voor Senioren brengt.

Voor de Raad van Bestuur



A. BERGEN
Voorzitter Directiecomité



J. HUYGHEBAERT
Voorzitter Raad van Bestuur

BIJLAGE 1

AAN HET JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN PER 31.12.2005

Naamloze vennootschap : KBC Bank NV

Ondernemingsnummer : 0462.920.226

Naam van de maatschappij	Zetel	Sector	Functie	Genoteerd (N= neen)	Kapitaalband (N= geen)
Herman Agneessens, gedelegeerd bestuurder Banco Espirito Santo	Portugal	Financiële sector	Bestuurder	Euronext	< 5%
Luc Philips, bestuurder Gemma Frisiusfonds	België	Financiële sector	Bestuurder	N	36%
Norkom Technologies Ltd	Ierland	Technologie-software	Bestuurder	N	N
Jan Vanhevel, gedelegeerd bestuurder ACP II	Italië	Vastgoed	Bestuurder	N	8.15%
Apitri NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	100%
Buelens Real Estate NV	België	Vastgoedpromotie	Bestuurder	N	50%
Brussels North Distribution	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	100%
Cluster Park NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	100%
FM-A Invest NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	50%
Immo-Antares NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	95%
Immo-Basilix NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	95%
Immo-Beaulieu NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	50%
Immo-Jacqmain NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	100%
Novoli Investors BV	Nederland	Vastgoed	Commissaris	N	83.33%
Immobilare Novoli Spa (Italië)	Italië	Vastgoed	Bestuurder	N	30%
Immo-Kolonel Bourgstraat NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	50%
Immo-Lux-Airport NV	Luxemburg	Vastgoed	Bestuurder	N	66.60%
Immo-Lux-Airport II NV	Luxemburg	Vastgoed	Bestuurder	N	100%
Immo-Marcel Thiry NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	95%
Immo-North Plaza NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	100%
Immo-Plejaden NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	100%
Immo-Regentschap NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	75%
Immo-Zenobe Gramme NV	België	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	55%
Luxembourg North Distribution SA	Luxemburg	Vastgoed	Voorzitter	N	100%
Servipolis Management Company	België	Vastgoed	Bestuurder	N	70%
State Street Building Kirchberg	Luxemburg	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	99.92%
State Street Building Kirchberg II SA	Luxemburg	Vastgoed	Voorzitter raad van bestuur	N	99.99%

Naamloze vennootschap : KBC Bank NV

Ondernemingsnummer : 0462.920.226

Naam van de maatschappij	Zetel	Sector	Functie	Genoteerd (N= neen)	Kapitaalband (N= geen)
Jan Huyghebaert, voorzitter Alcatel Bell NV	België	Technologie-hardware	Bestuurder	Euronext	N
Rik Donckels, bestuurder Almancora Beheersmaatschappij	België	Management	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Rubicon NV	België	Consulting	Gedelegeerd bestuurder	N	N
CERA Beheersmaatschappij	België	Management	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Gebema	België	Holding	Bestuurder	N	N
Germain Vantieghem, bestuurder Almancora Beheersmaatschappij	België	Management	Gedelegeerd bestuurder	N	N
CERA Beheersmaatschappij	België	Management	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Marc Wittemans, bestuurder Acerta CVBA	België	Holding	Bestuurder	N	N
Acerta Consult CVBA	België	Dienstensector	Bestuurder	N	N
Acerta Middelenbeheer	België	Diensten	Bestuurder	N	N
Acerta Verzekeringsmakelaar NV	België	Financiële sector	Bestuurder	N	N
Agro - Services CVBA	België	Interim	Bestuurder	N	N
Aktiefinvest CVBA	België	Vastgoed	Bestuurder	N	N
Ardatis NV	België	Technologie-software	Bestuurder	N	N
Maatschappij voor Grondbezit NV	België	Vastgoed	Bestuurder	N	N
Maatschappij voor Roerend Bezit v/d Belgische Boerenbond	België	Holding	Secretaris raad van bestuur	N	N
SATI SA	België	Informaticadiensten	Gedelegeerd bestuurder	N	N
SBB Accountants en Belastingconsulenten CVBA	België	Accountancy & consulting	Voorzitter raad van bestuur	N	N
SBB Bedrijfsdiensten CVBA	België	Accountancy & consulting	Bestuurder	N	N
Guido Segers, gedelegeerd bestuurder Gemma Frisiusfonds	België	Financiële sector	Bestuurder	N	36%
Luc Gijsens, algemeen directeur Buelens Real Estate NV	België	Vastgoedpromotie	Bestuurder	N	50%

Naamloze vennootschap : KBC Bank NV
Ondernemingsnummer : 0462.920.226

Naam van de maatschappij	Zetel	Sector	Functie	Genoteerd (N= neen)	Kapitaalband (N= geen)
Sonja De Becker, bestuurder					
Aktiefinvest CVBA	België	Vastgoed	Gedelegeerd bestuurder	N	N
SBB	België	Dienstverlening	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Maatschappij voor Roerend Bezit v/d Belgische Boerenbond	België	Holding	Bestuurder	N	N
Acerta CVBA	België	Holding	Bestuurder	N	N
Agriflora CVBA	België	Organisatie beurzen	Bestuurder	N	N
Agro - Services CVBA	België	Interim	Bestuurder	N	N
Media-Service CVBA	België	Reclame	Voorzitter raad van bestuur	N	N
Stabo CVBA	België	Dienstverlening	Bestuurder	N	N
Pierre Konings, bestuurder					
Levante Invest CVBA	België	Financiële sector	Bestuurder	N	N
BD-World SA	België	Distributie	Bestuurder	N	N
Lode Morlion, bestuurder					
Almond&Co NV	België	Voeding	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Paul Peeters, bestuurder					
Almancora Beheersmaatschappij	België	Management	Bestuurder	N	N
CERA Beheersmaatschappij	België	Management	Bestuurder	N	N
Gustaaf Sap, bestuurder					
Cecan NV	België	Holding	Voorzitter raad van bestuur	N	N
Cecan Invest NV	België	Financiële sector	Bestuurder	N	N
Patrick Vanden Avenue, bestuurder					
Calibra Poultry NV	België	Verwerking pluimvee	Voorzitter raad van bestuur	N	N
Altius	België		Voorzitter raad van bestuur	N	N
Spanofin NV	België	Holding	Voorzitter raad van bestuur	N	N
Biopower CVBA	België		Ondervoorzitter raad van bestuur	N	N
Bens NV	België	Voeding	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Sininvest NV	België	Pluimvee	Bestuurder	N	N
Vanden Avenue Vrieshuis NV	België	Holding & koelhuysact.	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Vanden Avenue - Ooigem	België	Mengvoeders	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Lacotrans NV	België	Transport	Gedelegeerd bestuurder	N	N
Spano NV	België	Spaanplaatindustrie	Bestuurder	N	N
Euro-Silo NV	België	Overslag en opslag granen	Bestuurder	N	N
Acta NV	België	Transport	Bestuurder	N	N
Isarick NV	België	Management	Bestuurder	N	N
Harpaca NV	België	Management	Bestuurder	N	N
Business Language and Communication Centre CVBA	België	Opleiding	Bestuurder	N	N
Larinvest NV	België	Holding	Bestuurder	N	N
Triax NV	België	Holding	Voorzitter raad van bestuur	N	N
Ispahan NV	België	Management	Bestuurder	N	N
Trifin NV	België	Holding	Bestuurder	N	N
Bavarco bvba	België	Veehouderij	Zaakvoerder	N	N
Fidex NV	België	Transport	Bestuurder	N	N
Trinterio	België	Holding	Bestuurder	N	N



■ Ernst & Young
 Réviseurs d'Entreprises
 Bedrijfsrevisoren
 Avenue Marcel Thiry 204
 Marcel Thirylaan 204
 B-1200 Bruxelles - Brussel

■ Tel : +32 (0)2 774 91 11
 Fax: +32 (0)2 774 90 90

**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING DER AANDEELHOUDERS
 VAN KBC BANK OVER DE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31
 DECEMBER 2005**

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit over de uitvoering van de controleopdracht die ons werd toevertrouwd.

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2005, opgesteld op basis van de in België toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften, met een balans totaal van €181.053.221 duizend en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van €1.134.845 duizend. Wij hebben eveneens de bijkomende specifieke controles uitgevoerd die door de wet zijn vereist.

Het opstellen van de jaarrekening, de beoordeling van de inlichtingen die in het jaarverslag dienen te worden opgenomen, alsook het naleven door de vennootschap van het Wetboek van vennootschappen en de statuten, vallen onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan.

Onze controle van de jaarrekening werd uitgevoerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen en de in België geldende controlenormen, zoals uitgevaardigd door het Instituut der Bedrijfsrevisoren.

Verklaring zonder voorbehoud over de jaarrekening

De voormelde controlenormen eisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Overeenkomstig deze normen hebben wij rekening gehouden met de administratieve en boekhoudkundige organisatie van de vennootschap, alsook met haar procedures van interne controle. De verantwoordelijken van de vennootschap hebben onze vragen naar opheldering of inlichtingen duidelijk beantwoord. Wij hebben op basis van steekproeven de verantwoording onderzocht van de bedragen opgenomen in de jaarrekening. Wij hebben de waarderingsregels, de betekenisvolle boekhoudkundige ramingen gemaakt door de vennootschap, alsook de voorstelling van de jaarrekening globaal beoordeeld. Wij zijn van mening dat deze werkzaamheden een redelijke basis vormen voor het uitbrengen van ons oordeel.

Naar ons oordeel, rekening houdend met de in België toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften, geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2005 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van de vennootschap.

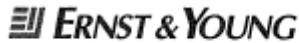
■ Société civile ayant emprunté la forme d'une société coopérative à responsabilité limitée

Burgerlijke vennootschap die de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid heeft aangenomen

R.S.C. Bruxelles - R.B.V. Brussel 2131 - T.V.A. - B.T.W. BE 446.334.711

Banque - Artesia - Bank 551-4009200-65 - BBL 310-1231371-42

Banque - Fortis - Bank 210-0905900-69 - KBC 435-0317791-02



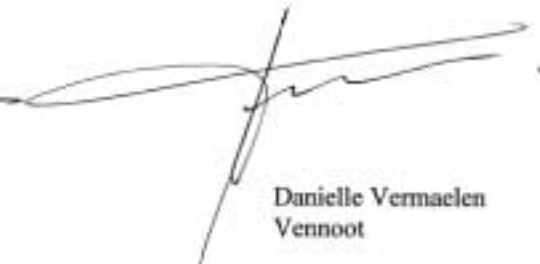

Bijkomende verklaringen en inlichtingen

Wij vullen ons verslag aan met de volgende bijkomende verklaringen en inlichtingen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de jaarrekening te wijzigen:

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

Brussel, 22 maart 2006

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV
Commissaris
vertegenwoordigd door



Jean-Pierre Romont
Vennoot

Danielle Vermaelen
Vennoot