

[www.kbc.com/kbcbank](http://www.kbc.com/kbcbank)



KBC Bank

## Halfjaarverslag 1H 2009



## Opmerkingen voor de lezer van dit verslag

### Naam van de vennootschap

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

### Verschil KBC Bank – KBC Groep

De KBC-groep ontstond op 2 maart 2005 uit de fusie van KBC Bankverzekeringsholding en haar moedermaatschappij, Almanij. De juridische structuur van de groep wordt in de tekening weergegeven en bestaat vereenvoudigd uit één enkele entiteit – KBC Groep NV – die drie onderliggende vennootschappen controleert: KBC Bank, KBC Verzekeringen en KBL European Private Bankers (KBL EPB). De aandelen van KBC Groep worden verhandeld op NYSE Euronext Brussels en op de Luxembourg Stock Exchange. De aandelen van KBC Bank zijn 100% (direct en indirect) in handen van KBC Groep. Sommige schuldinstrumenten van KBC Bank zijn beursgenoteerd.



### Toekomstgerichte mededelingen

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

### Verklaringen voortvloeiend uit de Europese transparantieregelgeving

Verklaring van de verantwoordelijke personen

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

Verklaring m.b.t. risico

Als bank en vermogensbeheerder loopt KBC Bank een aantal typische risico's zoals – maar niet exclusief – kredietrisico, interestrisico, marktrisico, muntrisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, risico ten aanzien van opkomende markten, wijzigingen in regelgeving, betwistingen van cliënten en de economie in het algemeen.

*“Het bedrijfsrisico omvat ook het feit dat zowel de economische recessie als de herstructureringsplannen die worden uitgevoerd een negatieve invloed kunnen hebben op de waarde van activa of bijkomende niet-voorzienbare kosten kunnen teweegbrengen.”*

De belangrijkste gegevens in verband met risicobeheer vindt u in de jaarverslagen, de halfjaarverslagen en de risicoverslagen. Deze zijn beschikbaar op [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

### Contact Investor Relations Office en Persdienst

KBC Groep NV, Investor Relations Office, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België. - [investor.relations@kbc.com](mailto:investor.relations@kbc.com)

KBC Groep NV - Communicatie Groep - Havenlaan 2, 1080 Brussel, België - [pressofficekbc@kbc.be](mailto:pressofficekbc@kbc.be)

# Inhoud

## Bespreking van de geconsolideerde resultaten 1H2009

- Samenvatting p 4
- Resultaatsbespreking 1H2009 p 5
- Belangrijkste gebeurtenissen 1H2009 en toekomstige ontwikkelingen p 6
- Financiële kalender p 7

## Geconsolideerde financiële staten 1H2009

- Geconsolideerde winst-en-verliesrekening p 9
- Vereenvoudigd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (comprehensive income) p 9
- Geconsolideerde balans p 10
- Vereenvoudigde geconsolideerde vermogensmutaties p 11
- Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht p 12
- Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving p 12
- Toelichtingen bij de gesegmenteerde informatie 13
- Toelichtingen bij de winst-en-verliesrekening p 17
- Toelichtingen bij de balans p 20
- Andere toelichtingen p 24
- Verslag van de commissaris p 26

## Overige informatie

- Glossarium van gebruikte ratio's p 28
- Kredietratings p 28
- Solvabiliteit p 29
- Risicobeheer p 30

# Bespreking van de geconsolideerde resultaten 1H2009

## Samenvatting

KBC Bank sloot het eerste halfjaar van 2009 af met een nettoverlies (volgens IFRS) van 2,8 miljard euro, ten opzichte van een nettowinst van 741 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2008.

Het nettoresultaat van 1H2009 werd per saldo zwaar negatief beïnvloed door de aanleg van reserves in verband met de *run-off* van bepaalde investmentbankactiviteiten van KBC Financial Products en door waardecorrecties op gestructureerde beleggingen (CDO's en het daarmee gerelateerde tegenpartijrisico op de monolinekredietverzekeraar MBIA). Zonder deze en andere uitzonderlijke elementen bedroeg de 'onderliggende' nettowinst 505 miljoen euro in 1H2009, tegenover 969 miljoen euro een jaar eerder.

Kerncijfers KBC Bank (in miljoenen euro)

Kerncijfers resultaten (IFRS)	1H 2008	1H 2009
Totale opbrengsten	3 352	387
Exploitatiekosten	-2 060	-2 308
Bijzondere waardeverminderingen	-232	-1 058
Winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	741	-2 815
Onderliggende winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij*	969	505
<i>Kosten-inkomstenratio (gebaseerd op onderliggende resultaten)</i>	58%	55%
<i>Kredietkostenratio</i>	0,19%	1,03%
Kerncijfers balans (IFRS)	31-12-2008	30-06-2009
Leningen en voorschotten aan cliënten	156 163	157 645
Effecten	71 880	71 998
Deposito's van cliënten en schuldpapier	190 153	188 026
Eigen vermogen van de aandeelhouders	10 728	11 452
<i>Tier-1 ratio</i>	9,6%	10,7%
<i>Non-performing ratio</i>	1,7%	2,8%

Voor een definitie van de ratio's: zie hoofdstuk Overige informatie.

\* Dit is: zonder uitzonderlijke elementen (zie hoofdstuk Geconsolideerde Financiële Staten, onder Toelichtingen bij de geconsolideerde informatie).

Hoofdpijnen voor het eerste halfjaar van 2009:

- Sterke nettorente-inkomsten, dankzij volumegroei en margeherstel.
- Daling nettoprovisie-inkomsten, door moeilijker beleggingsklimaat tegenover 1H2008; opnieuw verbetering in 2kw2009.
- Gunstige ontwikkeling van de onderliggende kosten, de onderliggende kosten-inkomstenratio daalt tot 55%.
- Stijging van de waardeverminderingen op kredieten met 0,7 miljard euro tegenover 1H2008; kredietkostenratio stijgt tot tot 1,03%.
- Significante invloed van uitzonderlijke elementen (per saldo -3,3 miljard euro na belastingen), zoals de waardeverliezen gerelateerd aan CDO-*risico's*, de vergoeding aan de Belgische Staat voor de garantieregeling met betrekking tot de overblijvende CDO-*risico's* en aanleg van reserves in verband met de *run-off* van bepaalde investmentbank-activiteiten van KBC Financial Products.
- Sterke solvabiliteit; de Tier 1-kapitaalratio bedraagt 10,7% (inclusief de invloed van de kapitaalsversterkende overheidsmaatregelen).

## Resultaatsbespreking 1H2009

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening, KBC Bank (in miljoenen euro) - IFRS	1H2008	1H2009
Nettorente-inkomsten	1 998	2 358
Dividendinkomsten	67	37
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde	175	-2 995
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	-1	10
Nettoprovisie-inkomsten	923	736
Overige netto-inkomsten	191	241
<b>Totale opbrengsten</b>	<b>3 352</b>	<b>387</b>
Exploitatiekosten	-2 060	-2 308
Bijzondere waardeverminderingen	-232	-1 058
Waarvan op leningen en vorderingen	-164	-885
Waarvan op voor verkoop beschikbare activa	-60	-80
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	23	5
<b>Winst vóór belastingen</b>	<b>1 084</b>	<b>-2 975</b>
Belastingen	-224	224
Winst na belastingen	860	-2 751
toerekenbaar aan belangen van derden	119	64
<b>toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</b>	<b>741</b>	<b>-2 815</b>
<b>Onderliggende winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij*</b>	<b>969</b>	<b>505</b>

\* Dit is: zonder uitzonderlijke elementen (zie hoofdstuk Geconsolideerde Financiële Staten, onder Toelichtingen bij de gesegmenteerde informatie).

### Belangrijkste resultaatsontwikkelingen – eerste helft 2009:

- Het Nettoresultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, bedroeg een negatieve 2 815 miljoen euro in 1H2009, tegenover een positieve 741 miljoen euro een jaar eerder. Het cijfer voor 1H2009 bevat voor -3,3 miljard euro aan uitzonderlijke elementen, zoals de waardeverliezen op de CDO-investeringen, de vergoeding voor de garantie van de Belgische Staat voor de CDO-gerelateerde risico's, de reserve die werd aangelegd voor de *run-off* van bepaalde investmentbankactiviteiten van dochtermaatschappij KBC Financial Products, en de herwaarderingswinst in verband met de waardering van eigen schuldinstrumenten. Wanneer alle uitzonderlijke elementen worden uitgesloten, bedraagt de (onderliggende) nettowinst voor 1H2009 505 miljoen euro, tegenover 969 miljoen euro in 1H2008. Een overzicht van de uitzonderlijke elementen en een volledige onderliggende winst-en-verliesrekening (na uitsluiting van die uitzonderlijke elementen) vindt u in het deel Geconsolideerde Financiële Staten, bij Toelichtingen bij de gesegmenteerde informatie.
- In 1H2009 was er geen significante invloed op winst-en-verlies als gevolg van wijzigingen in de consolidatiekring (voornamelijk de overname van Istrobanka in Slowakije) noch als gevolg van veranderingen in de waarderingsregels. Gemiddeld deprecieerden de lokale munten in Centraal- en Oost-Europa met ongeveer 10% in het afgelopen jaar (het betreft periode-gemiddelden), wat een negatieve invloed had op de resultaten van de divisie Centraal- en Oost-Europa en Rusland.
- De nettorente-inkomsten bedroegen 2 358 miljoen euro, 18% meer dan een jaar voordien (+8% op onderliggende basis). In de tweede helft van 2008 was er nog een solide volumegroei, terwijl de eerste helft van 2009 werd gekenmerkt door een belangrijk margeherstel. Op 30 juni 2009 stond de cliëntenkredietportefeuille (excl. reverse repos) ruwweg op hetzelfde niveau als een jaar eerder (+9% in België, +12% in Centraal- en Oost-Europa, maar -7% in Merchantbanking). De deposito's daalden 11% jaar-op-jaar, maar dat was volledig te situeren bij de merchantbanking-activiteiten (onder meer door deposito-outflows gerelateerd aan de afbouw van bepaalde internationale kredietactiviteiten); in België (+8%) en Centraal- en Oost-Europa (+10%) werd zelfs een significante toename van deposito's geregistreerd. De nettorentemarge bedroeg 1,75% in 1H2009, ruwweg hetzelfde als een jaar voordien, maar 15 basispunten hoger dan in de tweede helft van 2008.
- De Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde bedroeg een negatieve 2 995 miljoen euro. Hoewel de activiteiten op de geld- en kapitaalmarkten (vooral in de Brusselse dealingroom) sterke resultaten neerzetten, is deze post sterk negatief, onder meer door de (per saldo) negatieve waardeaanpassingen op gestructureerde kredieten, de vergoeding aan de Belgische Staat voor het CDO-garantie-overeenkomst (zie verder) en de afwaardering van unwindings verliezen op stopgezette derivatenposities. Op onderliggende basis, dus zonder

deze en andere uitzonderlijke elementen, bedraagt de Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde een positieve 516 miljoen euro (tegenover 564 miljoen een jaar eerder).

- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 736 miljoen euro, zo'n 20% lager dan een jaar voordien, voornamelijk door een lager beheerd vermogen als gevolg van het verslechterde beleggingsklimaat.
- De dividendinkomsten bedroegen 37 miljoen euro in 1H2009, een daling tegenover 67 miljoen een jaar voordien (onder meer door algemeen lagere uitgekeerde bedrijfsdividenden). De netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa bedroeg 10 miljoen euro in 1H2009, een stijging tegenover de negatieve 1 miljoen euro een jaar eerder. De overige netto-inkomsten, ten slotte, bedroegen 241 miljoen euro, ten opzichte van 191 miljoen euro in 1H2008.
- De exploitatiekosten bedroegen 2 308 miljoen euro in 1H2009. Wanneer abstractie wordt gemaakt van uitzonderlijke elementen, is dat een daling van 7% tegenover 1H2008, die te danken is aan de kostenbeheersingsmaatregelen die in alle divisies werden genomen en de afbouw van bepaalde merchantbankactiviteiten. De (onderliggende) kosten-inkomstenratio voor 1H2009 kwam hierdoor uit op 55%, een verbetering tegenover 1H2008 (58%).
- De bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen (kredietvoorzieningen) bedroegen 885 miljoen euro, een significante verhoging (met 721 miljoen euro) ten opzichte van 1H2008. De kredietkostenratio bedroeg daardoor 1,03% voor 1H2009, als volgt verdeeld: 0,14% in de Divisie België, 1,75% in de divisie Centraal- en Oost-Europa en Rusland en 1,31% in de Divisie Merchantbanking (dat laatste is inclusief waardeverminderingen op Amerikaanse mortgage-backed securities (MBS), zonder MBS bedraagt de kredietkostenratio in de Divisie Merchantbanking 0,71%). Het aandeel van de non-performing kredieten in de totale kredietportefeuille - de non-performing ratio - bedroeg 2,8% op eind juni 2009, tegenover 1,7% per eind 2008. De waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare activa (vooral aandelen) stegen van 60 naar 80 miljoen euro. In 1H2009 werd bovendien voor in totaal 93 miljoen euro aan waardeverminderingen geboekt op uitstaande goodwill met betrekking dochtermaatschappijen (onder meer in Bulgarije).
- Gezien het negatieve resultaat vóór belastingen, werd een positieve belastingslatentie van 224 miljoen euro geboekt in 1H2009.
- Eind juni 2009 bedroeg het eigen vermogen van de aandeelhouders 11,5 miljard euro. Dit is een stijging van 0,7 miljard euro ten opzichte van eind 2008, waarbij het negatieve 1H2009-resultaat (-2,8 miljard euro) werd gecompenseerd door de kapitaalverhoging ad 3,25 miljard euro vanwege KBC Groep (zelf een gevolg van de kapitaalversterkende transactie van KBC Groep met het Vlaamse Gewest – zie verder) en de positieve marktwaarde-aanpassingen van bepaalde activa (0,3 miljard euro). De Tier-1 kapitaalratio bedroeg 10,7% op 30 juni 2009 (waarvan 8% core Tier-1).

## Belangrijkste gebeurtenissen 1H2009 en toekomstige ontwikkelingen

- De bedrijfsomgeving is verbeterd sinds het begin van het jaar. Voorlopende indicatoren geven aan dat de economische cyclus stilaan over zijn dieptepunt heen is. De verwachtingen blijven echter dat het een zeer geleidelijk herstel kan worden. Daarom verwachten we dat de non-performing kredieten ten minste tot het eind van het jaar een stijgende trend zullen blijven vertonen. De ontwikkelingen op enkele Oost-Europese markten en in Ierland blijven een aandachtspunt, net zoals de kredietverliezen op de portefeuille door hypotheek gedekte effecten. Om gepast te reageren op de recessie, blijven de acceptatiecriteria strikt, vooral inzake de kredietverlening op niet-kernmarkten en in activiteiten met hoger risico, en wordt er een kostenbesparingsproject doorgevoerd binnen de hele groep.
- Om zijn solvabiliteit te vrijwaren gaf KBC Groep, de moedermaatschappij van KBC Bank, in 1H2009 kapitaaleffecten zonder stemrecht uit voor een bedrag van 3,5 miljard euro waarop werd ingetekend door de overheid (Vlaamse Regering). KBC Groep ging ook een overeenkomst met de overheid (Belgische federale regering) met betrekking tot een garantieschema voor CDO-gerelateerde risico's.
  - Kapitaalversterkende transactie met de Vlaamse overheid: op 22 januari 2009 werd een akkoord gesloten tussen KBC Groep en de Vlaamse Overheid met betrekking tot het versterken van de kapitaalsbasis met een niet-verwaterende kernkapitaalluitgifte van in totaal 3,5 miljard euro, die volledig werd onderschreven door de Vlaamse Overheid. De voorwaarden van deze uitgifte zijn in grotendeels vergelijkbaar met die van de kernkapitaalluitgifte onderschreven door de Belgische Federale Overheid in december 2008. KBC groep gebruikte de 3,5 miljard euro om een kapitaalverhoging van KBC Bank ad 3,25 miljard euro en van KBC Verzekeringen ad 0,25 miljard euro te onderschrijven.
  - Overeenkomst met de Belgische staat: om verdere waardeverliezen gerelateerd aan CDO's en het tegenpartijrisico op MBIA (de Amerikaanse monoline-kredietverzekeraar die kredietbescherming had verstrekt aan KBC) in te perken, sloot KBC Groep op 14 mei 2009 een akkoord met de Belgische overheid over een oplossing voor de betreffende activa. Het plan voor KBC Groep betreft een notioneel bedrag van 20 miljard euro,

en omvat 5,5 miljard euro notionele waarde van de super senior CDO-beleggingen en 14,4 miljard euro notionele waarde van het tegenpartijrisico op MBIA (de Amerikaanse monoline-kredietverzekeraar die kredietbescherming had verstrekt aan KBC). Tegen betaling van een garantiepremie koopt KBC Groep een garantie van de Staat die 90% van het risico op wanbetaling dekt, na een eerste eigen-verliestranche. De transactie is als volgt gestructureerd: (1) KBC Groep draagt de eerste eigen-verliestranche ad 3,2 miljard euro; (2) KBC Groep draagt ook de tweede eigen-verliestranche ad 2 miljard euro, maar, wanneer KBC dit vraagt, zal de Belgische Staat intekenen op nieuwe KBC-aandelen aan marktwaarde voor 90% van het geleden verlies in deze tranche. KBC heeft een optie om geen beroep te doen op deze 'aandelengarantie' (goedkeuring CBFA vereist) of andere partijen te zoeken voor de kapitaalverhoging; (3) Alle verdere verliezen (tot 14,8 miljard euro) worden gecompenseerd door de Staat in cash voor 90% (KBC behoudt 10% risico). De *net present value* van de door KBC Groep aan de staat te betalen garantiepremie bedraagt 1,1 miljard euro en werd volledig upfront geboekt in 2kw2009, (0,9 miljard euro hiervan werd bij KBC Bank geboekt), plus een commitment fee van 60 miljoen euro per halfjaar. In lijn met de normale procedure, moeten alle maatregelen worden goedgekeurd door de bevoegde regelgevers (voorlopige EU-goedkeuring eind juni 2009 ontvangen).

- Bovendien werkt de groep aan een uitgebreide herziening van zijn strategie voor de toekomst. Dat zal er ook toe leiden dat een aanzienlijk deel van zijn kapitaal wordt vrijgemaakt, zonder dat de winstcapaciteit van de kernactiviteiten wordt aangetast. Samen met toekomstige winstreserveringen maakt die kapitaalvrijgave het mogelijk om de aan de overheid verkochte kapitaaleffecten na verloop van tijd terug te kopen. Bij deze herziening van de bedrijfsstrategie worden de verschillende activiteiten in elke divisie bekeken en wordt hun prestaties in verscheidene economische scenario's beoordeeld. KBC had al aangekondigd dat het zijn internationale kredietverlening aan bedrijven buiten zijn thuismarkten zou terugschroeven en zou overgaan tot de run-off van structured finance activiteiten van KBC Financial Products.
- De herziening zal de basis vormen voor het herstructureringsplan dat KBC Groep aan de Europese Commissie moet voorleggen in het kader van de kapitaaltransacties met de overheid. De EU keurde die eind juni al voorlopig goed, en verwacht wordt dat de definitieve goedkeuring volgt in de tweede helft van het jaar.
- Er werd een nieuwe CEO aangesteld en het Directiecomité werd verjongd (met effectieve ingang van 1 september 2009). Het wordt een prioriteit van het Directiecomité ervoor te zorgen dat het herstructureringsproces krachtige resultaten afwerpt.
- In afwachting van de goedkeuring van het herstructureringsplan, werd KBC aangeraden tot het eind van het jaar niet over te gaan tot de mogelijke vervroegde terugbetaling van zijn achtergestelde perpetuele hybride Tier 1-effecten. Bovendien werd een embargo opgelegd voor discretionaire couponuitkeringen op hybride effecten van KBC. Voor de overige effecten zijn coupons verplicht en die zullen dan ook worden uitgekeerd.

## Financiële kalender

De financiële communicatie wordt op niveau van de KBC-groep georganiseerd. Bijgevolg volgt hierna de kalender voor de resultaatsbekendmakingen van KBC-groep en KBC Bank in de komende periode. Voor een uitgebreide versie van de kalender, inclusief analisten- en beleggersvergaderingen, zie [www.kbc.com/ir/calendar](http://www.kbc.com/ir/calendar).

### Financiële kalender

Bekendmaking resultaten KBC-groep, eerste halfjaar 2009	6-aug-09
Bekendmaking resultaten KBC Bank, eerste halfjaar 2009	31-aug-09
Bekendmaking resultaten KBC-groep, derde kwartaal 2009	13-nov-09
Bekendmaking resultaten KBC-groep, vierde kwartaal 2009 en volledig boekjaar 2009	11-feb-10



# Geconsolideerde financiële staten 1H 2009

## Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

In miljoenen euro	Toelichting	1H 2008	1H 2009
Nettorente-inkomsten	3	1 998	2 358
Rente-inkomsten	3	7 785	5 879
Rentelasten	3	- 5 788	- 3 521
Dividendinkomsten	4	67	37
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	5	175	- 2 995
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	6	- 1	10
Nettoprovisie-inkomsten	7	923	736
Ontvangen provisies	7	1 284	1 019
Betaalde provisies	7	- 361	- 283
Overige netto-inkomsten	8	191	241
<b>TOTALE OPBRENGSTEN</b>		<b>3 352</b>	<b>387</b>
Exploitatiekosten		- 2 060	- 2 308
Personeelskosten		- 1 065	- 966
Algemene beheerskosten		- 902	- 930
Afschrijvingen vaste activa		- 110	- 117
Voorzieningen voor risico's en kosten		17	- 296
Bijzondere waardeverminderingen	11	- 232	- 1 058
op leningen en vorderingen	11	- 164	- 885
op voor verkoop beschikbare financiële activa	11	- 60	- 80
op goodwill	11	0	- 93
op overige	11	- 8	- 1
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen		23	5
<b>WINST VOÛR BELASTINGEN</b>		<b>1 084</b>	<b>- 2 975</b>
Belastingen		- 224	224
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		0	0
<b>WINST NA BELASTINGEN</b>		<b>860</b>	<b>- 2 751</b>
Toerekenbaar aan belangen van derden		119	64
<b>Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</b>		<b>741</b>	<b>- 2 815</b>

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

In miljoenen euro	1H 2008	1H 2009
<b>WINST NA BELASTINGEN</b>	<b>860</b>	<b>- 2 751</b>
Toerekenbaar aan belangen van derden	119	64
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	741	- 2 815
<b>NIET GEREALISEERDE RESULTATEN ERKEND IN EIGEN VERMOGEN</b>		
Netto wijziging aan de herwaarderingsreserve voor aandelen	- 112	39
Netto wijziging aan de herwaarderingsreserve voor obligaties	- 413	243
Netto wijziging aan de herwaarderingsreserve voor andere activa	0	- 1
Netto wijziging aan de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	102	- 7
Netto wijziging aan de omrekeningsverschillen	107	9
Totaal	- 315	283
<b>TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN</b>	<b>544</b>	<b>- 2 468</b>
Toerekenbaar aan belangen van derden	121	58
<b>Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</b>	<b>423</b>	<b>- 2 526</b>

## Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2008	30-06-2009
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		3 410	7 998
Financiële activa	14, 20	305 657	283 849
Aangehouden voor handelsdoeleinden	14	73 639	51 345
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	14	21 759	21 846
Voor verkoop beschikbaar	14	26 376	32 152
Leningen en vorderingen	14	175 252	170 433
Tot einde looptijd aangehouden	14	8 356	7 931
Afdeckingsderivaten	14	275	142
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		169	255
Belastingvorderingen		1 791	1 947
Actuele belastingvorderingen		224	299
Uitgestelde belastingvorderingen		1 566	1 649
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten		625	12
Investerings in geassocieerde ondernemingen		44	644
Vastgoedbeleggingen		467	467
Materiële vaste activa		2 482	2 477
Goodwill en andere immateriële vaste activa		2 248	2 112
Overige activa		1 659	3 807
<b>TOTAAL ACTIVA</b>		<b>318 550</b>	<b>303 570</b>
VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen euro)		31-12-2008	30-06-2009
Financiële verplichtingen	14	301 072	285 225
Aangehouden voor handelsdoeleinden	14	44 709	36 374
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	14	36 942	26 742
Tegen geamortiseerde kostprijs	14	218 544	221 344
Afdeckingsderivaten	14	877	764
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		0	0
Belastingverplichtingen		360	361
Actuele belastingverplichtingen		306	308
Uitgestelde belastingverplichtingen		54	53
Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten		0	0
Voorzieningen voor risico's en kosten		528	845
Overige verplichtingen		4 252	4 196
<b>TOTAAL VERPLICHTINGEN</b>		<b>306 212</b>	<b>290 626</b>
Totaal eigen vermogen	30	12 338	12 944
Eigen vermogen van de aandeelhouders	30	10 728	11 452
Belangen van derden	30	1 610	1 492
<b>TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN</b>		<b>318 550</b>	<b>303 570</b>

## Vereenvoudigde geconsolideerde vermogensmutaties

In miljoenen euro	Geplaatst en volgestort aandelen- kapitaal	Uitgifte- premie	Achtere- stelde, in aandelen terug- betaalbare obligaties	Eigen aandelen	Herwaarderings- reserve (voor verkoop beschikbare financiële activa)	Afdekkings- reserve (kasstroom- afdekkingen)	Reserves	Omrekenings- verschillen	Eigen vermogen van de aandeelhouders	Belangen van derden	Totaal eigen vermogen
<b>30-06-2008</b>											
Saldo aan het begin van het jaar	4 030	1 723	186	0	- 46	73	6 365	11	12 342	1 572	13 914
Nettowinst over de periode	0	0	0	0	0	0	0	0	741	119	860
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	0	-518	107	741	94	- 318	2	- 315
<b>Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 518</b>	<b>107</b>	<b>740</b>	<b>94</b>	<b>423</b>	<b>121</b>	<b>544</b>
Dividenden	0	0	0	0	0	0	- 882	0	- 882	0	- 882
Kapitaalverhoging	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultaten van (derivaten van op) eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 94	- 94
<b>Totaal wijzigingen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 518</b>	<b>107</b>	<b>- 142</b>	<b>94</b>	<b>- 459</b>	<b>27</b>	<b>- 432</b>
<b>Saldo aan het einde van de periode</b>	<b>4 030</b>	<b>1 723</b>	<b>186</b>	<b>0</b>	<b>- 565</b>	<b>180</b>	<b>6 223</b>	<b>105</b>	<b>11 884</b>	<b>1 599</b>	<b>13 482</b>
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen					63						
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties					- 627						
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen					- 1						
<b>30-06-2009</b>											
Saldo aan het begin van het jaar	5 698	2 490	0	0	- 857	- 352	3 957	- 209	10 728	1 610	12 338
Nettowinst over de periode	0	0	0	0	0	0	- 2 815	0	- 2 815	64	- 2 751
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	0	275	-3	0	17	289	- 6	283
<b>Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>275</b>	<b>- 3</b>	<b>- 2 815</b>	<b>17</b>	<b>- 2 526</b>	<b>58</b>	<b>- 2 468</b>
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitaalverhoging	3 250	0	0	0	0	0	0	0	3 250	0	3 250
Resultaten van (derivaten van op) eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 176	- 176
<b>Totaal wijzigingen</b>	<b>3 250</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>275</b>	<b>- 3</b>	<b>- 2 815</b>	<b>17</b>	<b>724</b>	<b>- 118</b>	<b>606</b>
<b>Saldo aan het einde van de periode</b>	<b>8 948</b>	<b>2 491</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 582</b>	<b>- 355</b>	<b>1 142</b>	<b>- 192</b>	<b>11 452</b>	<b>1 492</b>	<b>12 944</b>
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen					42						
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties					- 623						
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen					- 1						

## Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht

In miljoenen euro	1H 2008	1H 2009
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten	2 348	- 857
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten	869	733
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten	2 177	- 288
<b>Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten</b>	<b>5 394</b>	<b>- 412</b>
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar	14 459	8 740
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	44	- 41
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	19 898	8 286

## Toelichtingen bij de grondslagen voor financiële verslaggeving

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

### Toelichting 1a: Verklaring van overeenstemming

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

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

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

### Toelichting 1b: Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving

Een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving wordt gegeven in het 2008-jaarverslag van KBC Bank. In 1H2009 waren er geen inhoudelijke wijzigingen in deze grondslagen die een materiële invloed hadden op de resultaten.

Op 20 juli 2009 werd het akkoord tussen KBC Groep en de Vlaamse overheid, afgesloten op 22 januari 2009, voor een uitgifte van kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht ten belope van EUR 3,5 miljard formeel afgerond. KBC Groep heeft de opbrengst van deze uitgifte aangewend om het kapitaal van KBC Bank te verhogen met 3,25 miljard euro (en 0,25 miljard euro bij KBC Verzekeringen). Deze kapitaalsverhoging werd opgenomen in de financiële rapportering over het eerste halfjaar in toepassing van IAS1. Mocht KBC deze kapitaalsverhoging niet hebben geboekt, zou dit hebben geresulteerd in het niet opnemen van 3,25 miljard euro aan geplaatst en volstort aandelenkapitaal in het eigen vermogen van de aandeelhouders, het niet opnemen van 1,25 miljard euro onder de overige activa en het niet elimineren van 2 miljard financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs.

## Toelichtingen bij de gesegmenteerde informatie

### Toelichting 2: Rapportering volgens de managementstructuur en volgens geografisch gebied

De managementstructuur van KBC Bank is opgebouwd rond de volgende segmenten:

- België (retail bank-verzekeren, assetmanagement, private banking)
- Centraal- en Oost-Europa en Rusland - CEER - (retail bank-verzekeren, assetmanagement, private banking, bedrijfsbankieren)
- Merchantbanking (bedrijfsbankieren in België en een selectie van landen in Europa, Amerika en Zuidoost-Azië (vooral midcap KMO's), investmentbanking)

Het basisprincipe van deze segmentering is dat een groepsmaatschappij volledig wordt toegewezen aan eenzelfde segment. Een uitzonderling op deze regel wordt alleen gemaakt voor:

- Kosten die niet op een eenduidige manier aan een bepaald segment kunnen worden toegewezen. Deze kosten worden gegroepeerd en vermeld onder 'Groepscenter' (dat daarnaast ook nog de dochtermaatschappij Fin-Force en enkele specifiek toegewezen kosten omvat).
- De maatschappij KBC Bank NV wordt toegewezen aan verschillende segmenten en Groepscenter, door middel van een set van toewijzingsregels.

De financieringskost van de goodwill gerelateerd aan participaties van KBC Bank worden aan het segment toegewezen waartoe de betrokken participatie behoort.

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

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

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

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

- In de IFRS-cijfers zijn de opbrengsten van de marktactiviteiten verdeeld over verschillende componenten. Terwijl tradingwinsten worden opgenomen onder *Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, worden de financieringskosten en de provisies betaald om die winsten te realiseren respectievelijk opgenomen onder *Nettorente-inkomsten* en *Nettoprovisie-inkomsten*. Bovendien is een deel van de *Dividendinkomsten*, *Netto gerealiseerde winst op voor verkoop beschikbare financiële activa* en *Overige netto-inkomsten* evenzeer gerelateerd aan marktactiviteiten. In de onderliggende cijfers worden alle aan marktactiviteiten gerelateerde componenten opgenomen onder *Netto (niet-)gerealiseerde winst op financiële instrumenten tegen reële waarde*, zonder effect op de nettowinst.
- Ten slotte werd in de IFRS-cijfers rekening gehouden met de invloed van veranderingen in de eigen creditspreads om de reële waarde te bepalen van de *verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met waardeverminderingen in de winst- en verliesrekening*, wat heeft geleid tot waardeveranderingen met een positieve invloed op de gerapporteerde

nettowinst. Aangezien dit een niet-operationeel element betreft, wordt die positieve invloed geëlimineerd uit de onderliggende cijfers (invloed op de nettowinst: zie tabel hieronder).

Aansluiting van de winst volgens IFRS en de onderliggende winst (in miljoenen euro)	1H2008	1H2009
Winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, volgens IFRS	741	-2 815
Min		
- Bedragen vóór belastingen en minderheidsbelangen		
Reëlewaardeveranderingen van ALM-afdekkingsinstrumenten	12	44
Reëlewaardeveranderingen van uitgegeven eigen schulden		334
Verliezen gerelateerd aan CDO's/monolines	-261	-2 274
Fee voor overheidsgarantie		-923
Waardeverliezen op aandelen	-21	-72
Bijzondere waardevermindering i.v.m. Amerikaanse en IJslandse banken		16
Verlies door afwikkeling van derivatenposities		-760
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill		-77
Uitzonderlijke belastingelementen		107
Overige	-39	-47
- Belastingen en belangen van derden i.v.m. bovenvermelde elementen	82	333
Onderliggende winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	969	505

## Indeling per divisie

In miljoenen euro	Divisie België	Divisie CEER	Divisie Merchant banking	Groepscenter	Intersegment-eliminaties	Totaal KBC Bank
<b>Onderliggende winst-en-verliesrekening 1H2008</b>						
Nettorente-inkomsten	717	794	473	0	- 3	1 982
Dividendinkomsten	6	2	4	19	0	31
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	30	144	390	0	0	564
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	1	- 3	- 1	0	0	- 3
Nettoprovisieinkomsten	497	261	176	18	2	954
Overige netto-opbrengsten	39	64	62	6	- 17	155
<b>TOTALE OPBRENGSTEN</b>	<b>1 291</b>	<b>1 261</b>	<b>1 104</b>	<b>44</b>	<b>- 18</b>	<b>3 682</b>
Exploitatiekosten	- 764	- 727	- 609	- 57	18	- 2 139
Bijzondere waardeverminderingen	- 18	- 81	- 73	0	0	- 172
op leningen en vorderingen	- 18	- 81	- 66	0	0	- 164
op voor verkoop beschikbare financiële activa	0	0	0	0	0	0
op goodwill	0	0	0	0	0	0
op overige	0	0	- 7	0	0	- 8
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	24	0	0	0	23
<b>WINST VÓÓR BELASTINGEN</b>	<b>509</b>	<b>476</b>	<b>423</b>	<b>- 13</b>	<b>0</b>	<b>1 394</b>
Belastingen	- 169	- 73	- 79	15	0	- 306
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0
<b>WINST NA BELASTINGEN</b>	<b>339</b>	<b>403</b>	<b>343</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>1 088</b>
Toerekenbaar aan belangen van derden	64	13	41	0	0	119
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	275	391	302	2	0	969
<b>Onderliggende winst-en-verliesrekening 1H2009</b>						
Nettorente-inkomsten	785	856	495	8	1	2 145
Dividendinkomsten	4	7	2	1	0	14
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	26	37	453	0	0	516
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	4	7	1	0	0	12
Nettoprovisieinkomsten	395	224	138	12	- 4	766
Overige netto-opbrengsten	38	46	79	48	- 24	189
<b>TOTALE OPBRENGSTEN</b>	<b>1 251</b>	<b>1 178</b>	<b>1 169</b>	<b>69</b>	<b>- 26</b>	<b>3 642</b>
Exploitatiekosten	- 749	- 675	- 474	- 114	26	- 1 986
Bijzondere waardeverminderingen	- 39	- 356	- 480	0	0	- 875
op leningen en vorderingen	- 39	- 355	- 479	0	0	- 873
op voor verkoop beschikbare financiële activa	0	0	- 1	0	0	- 1
op goodwill	0	0	0	0	0	0
op overige	0	0	0	0	0	- 1
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	5	0	0	0	5
<b>WINST VÓÓR BELASTINGEN</b>	<b>463</b>	<b>152</b>	<b>214</b>	<b>- 45</b>	<b>0</b>	<b>785</b>
Belastingen	- 132	- 23	- 71	11	0	- 215
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0
<b>WINST NA BELASTINGEN</b>	<b>331</b>	<b>129</b>	<b>143</b>	<b>- 34</b>	<b>0</b>	<b>570</b>
Toerekenbaar aan belangen van derden	22	0	42	0	0	64
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	309	129	101	- 34	0	505



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

In miljoenen euro	Divisie België	Divisie CEER	Divisie Merchant banking	Totaal KBC Bank
<b>Balansinformatie 31-12-2008</b>				
Totaal leningen aan cliënten	55 889	38 234	62 040	156 163
Waarvan hypotheekleningen	28 359	11 837	14 958	55 154
Waarvan reverse Repo's	0	1 662	2 424	4 087
Deposito's van cliënten	80 293	40 881	68 978	190 153
Waarvan repo's	0	1 665	6 190	7 855
<b>Balansinformatie 30-06-2009</b>				
Totaal leningen aan cliënten	56 891	38 020	62 734	157 645
Waarvan hypotheekleningen	29 416	12 397	14 997	56 810
Waarvan reverse Repo's	0	3 728	2 499	6 227
Deposito's van cliënten	82 574	46 324	59 128	188 026
Waarvan repo's	0	5 386	7 174	12 560

### Indeling per geografisch gebied

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

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

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

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

In miljoenen euro	België	Centraal- en Oost-Europa en Rusland	Rest van de wereld	Totaal KBC Bank
<b>1H 2008</b>				
Totale opbrengsten van externe cliënten	1 486	1 343	835	3 665
<b>31-12-2008</b>				
Totaal activa, per einde periode	190 716	55 315	72 519	318 550
Totaal verplichtingen, per einde periode	174 224	50 610	81 378	306 212
<b>1H 2009</b>				
Totale opbrengsten van externe cliënten	1 715	1 271	656	3 642
<b>30-06-2009</b>				
Totaal activa, per einde periode	193 244	59 302	51 024	303 570
Totaal verplichtingen, per einde periode	173 477	54 485	62 664	290 626

## Toelichtingen bij de winst-en-verliesrekening

### Toelichting 3: Nettorente-inkomsten

In miljoenen euro	1H 2008	1H 2009
Totaal	1 998	2 358
Rente-inkomsten	7 785	5 879
Voor verkoop beschikbare activa	597	629
Leningen en vorderingen	4 584	3 946
Tot einde looptijd aangehouden activa	194	165
Overige activa niet gewaardeerd tegen reële waarde	91	25
<i>Subtotaal rente-inkomsten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	<i>5 467</i>	<i>4 764</i>
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	959	347
Afdekkingsderivaten	418	341
Overige financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	941	427
Rentelasten	- 5 788	- 3 521
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	- 4 126	- 2 581
Overige	- 2	- 7
<i>Subtotaal rentelasten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	<i>- 4 128</i>	<i>- 2 588</i>
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	- 196	- 52
Afdekkingsderivaten	- 358	- 470
Financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	- 1 105	- 411

### Toelichting 4: Dividendinkomsten

In miljoenen euro	1H 2008	1H 2009
Totaal	67	37
Indeling naar type		
Aandelen aangehouden voor handelsdoeleinden	36	23
Aandelen vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	0	0
Voor verkoop beschikbare aandelen	32	15

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

Deze toelichting is alleen beschikbaar in het jaarverslag. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk Bespreking van de geconsolideerde resultaten 1H2009 (niet nagezien door de externe commissaris).

Op 30 juni heeft de Europese Commissie haar voorlopige goedkeuring verleend aan de waarborg die KBC Groep NV heeft gekocht van de Belgische federale overheid op 14 mei 2009 - deze waarborg werd deels aan KBC Bank toegewezen - en aan de kapitaalversterkende maatregelen die KBC Groep in januari 2009 overeenkwam met de Vlaamse overheid via de uitgifte van kernkapitaaleffecten.

De Europese Commissie heeft een procedure geopend waarin ze de waardering verder zal beoordelen van de CDO-portefeuille waar KBC Groep een garantie voor heeft verworven bij de Belgische overheid alsook de vergoeding die KBC Groep daarvoor betaalt. De financiële invloed van deze overeenkomst, die in 2kw2009 werd geboekt, heeft voor het grootste deel betrekking op de post Netto (niet-) gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Voor het volledige eerste halfjaar 2009 bedroeg het per saldo negatieve effect van de waardeaanpassingen op CDO-risico's -2 miljard euro, waarvan -2,8 miljard in het eerste kwartaal van 2009. In het tweede kwartaal van 2009 verbeterde de marktprijs voor bedrijfskredieten, zoals gereflecteerd in de credit default swap spreads, aanzienlijk, wat resulteerde in een positieve waarde-aanpassing van KBC's CDO-risico's. De positieve invloed van de herwaardering van de CDO's bedroeg 0,9 miljard euro (dat omvat ook de positieve invloed van de aangekochte overheidsgarantie en de negatieve invloed van het verhogen van de dekking van het CDO-gerelateerde tegenpartijrisico op de Amerikaanse monoline verzekeraar MBIA van 60% naar 70%).

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

In miljoenen euro	1H 2008	1H 2009
Totaal	- 1	10
Indeling naar portefeuille		
Vastrentende activa	0	9
Aandelen	- 2	1

### Toelichting 7: Nettoprovisie-inkomsten

In miljoenen euro	1H 2008	1H 2009
Totaal	923	736
Ontvangen provisies	1 284	1 019
Effecten en assetmanagement	687	480
Verbinteniskredieten	103	129
Betalingsverkeer	244	244
Overige	250	166
Betaalde provisies	- 361	- 283
Provisies betaald aan tussenpersonen	- 36	- 36
Overige	- 325	- 246

### Toelichting 8: Overige netto-inkomsten

In miljoenen euro	1H 2008	1H 2009
Totaal	191	241
Netto gerealiseerde winst uit leningen en vorderingen	8	6
Netto gerealiseerde winst uit tot einde looptijd aangehouden investeringen	0	- 1
Netto gerealiseerde winst uit financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	0	1
Overige	183	234
Waarvan: inkomsten uit (voornamelijk operationele) leasingactiviteiten, KBC Lease-groep	26	25
Waarvan: inkomsten van geconsolideerde private-equityparticipaties	33	40

## Toelichting 9: Exploitatiekosten

## Toelichting 10: Personeel

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

## Toelichting 11: Bijzondere waardeverminderingen - winst-en-verliesrekening

In miljoenen euro	1H 2008	1H 2009
Totaal	- 232	- 1 058
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	- 164	- 885
Indeling naar type		
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	- 137	- 695
Bijzondere waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	- 9	- 12
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	- 19	- 178
Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 60	- 80
Indeling naar type		
Aandelen	- 59	- 79
Andere	- 1	- 1
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	0	- 93
Bijzondere waardeverminderingen op overige	- 8	- 1
Immateriële activa (zonder goodwill)	0	0
Materiële vaste activa	- 1	1
Tot einde looptijd aangehouden financiële activa	0	0
Geassocieerde ondernemingen, goodwill	0	0
Overige	- 7	- 2

## Toelichting 12: Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen

## Toelichting 13: Belastingen

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

## Toelichtingen bij de balans

### Toelichting 14: Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en product

FINANCIELE ACTIVA (in miljoenen euro)	Aangehouden		Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdekkings- derivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal
	voor handelsdoel- einden	Gewaardeerd tegen reële waarde						
<b>31-12-2008</b>								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen <sup>1</sup>	8 288	4 544	0	23 763	-	-	-	36 595
Leningen en voorschotten aan cliënten <sup>2</sup>	4 596	4 509	0	147 057	-	-	-	156 163
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	153	-	-	-	153
Afbetalingskredieten	0	0	0	4 618	-	-	-	4 618
Hypotheekleningen	0	3 215	0	51 938	-	-	-	55 154
Termijnkredieten	4 596	1 160	0	72 303	-	-	-	78 059
Financiële leasing	0	0	0	6 728	-	-	-	6 728
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	5 994	-	-	-	5 994
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	0	134	0	5 323	-	-	-	5 457
Niet-vastrentende effecten	5 494	10	1 014	-	-	-	-	6 518
Schuld papier uitgegeven door	16 194	12 325	24 889	3 805	8 149	-	-	65 362
Publiekrechtelijke emittenten	8 918	10 732	19 738	20	7 656	-	-	47 063
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	3 793	224	3 214	21	271	-	-	7 522
Ondernemingen	3 484	1 369	1 938	3 765	221	-	-	10 176
Derivaten	38 670	-	-	-	-	236	-	38 906
Totale boekwaarde	73 242	21 388	25 903	174 625	8 149	236	0	303 544
Geprorateerde rentebaten	397	370	472	627	208	39	0	2 113
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	73 639	21 759	26 376	175 252	8 356	275	0	305 657
<sup>1</sup> Waarvan reverse repo's								11 171
<sup>2</sup> Waarvan reverse repo's								4 087
<b>30-06-2009</b>								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen <sup>1</sup>	2 713	3 133	0	18 655	-	-	-	24 500
Leningen en voorschotten aan cliënten <sup>2</sup>	3 928	5 917	0	147 800	-	-	-	157 645
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	170	-	-	-	170
Afbetalingskredieten	0	0	0	5 105	-	-	-	5 105
Hypotheekleningen	0	2 690	0	54 120	-	-	-	56 810
Termijnkredieten	3 928	3 117	0	69 181	-	-	-	76 227
Financiële leasing	0	0	0	6 186	-	-	-	6 186
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	5 903	-	-	-	5 903
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	0	110	0	7 134	-	-	-	7 244
Niet-vastrentende effecten	3 832	9	857	-	-	-	-	4 698
Schuld papier uitgegeven door	12 857	12 497	30 824	3 354	7 768	-	-	67 300
Publiekrechtelijke emittenten	7 643	11 368	25 950	3	7 442	-	-	52 406
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	3 027	249	3 005	9	178	-	-	6 469
Ondernemingen	2 187	880	1 869	3 342	147	-	-	8 426
Derivaten	27 810	-	-	-	-	114	-	27 924
Totale boekwaarde	51 140	21 557	31 680	169 809	7 768	114	0	282 068
Geprorateerde rentebaten	205	290	471	623	164	28	0	1 782
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	51 345	21 846	32 152	170 433	7 931	142	0	283 849
<sup>1</sup> Waarvan reverse repo's								5 168
<sup>2</sup> Waarvan reverse repo's								6 227

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

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

Naar aanleiding van deze aanpassingen heeft KBC Bank op 31 december 2008 een aantal activa geherklasseerd van de categorie *voor verkoop beschikbaar* naar *leningen en vorderingen*, omdat deze activa minder liquide waren geworden. Deze activa voldeden op datum van herclassificatie aan de definitie van *leningen en vorderingen* en de groep heeft de intentie en de mogelijkheid om deze activa aan te houden voor de voorzienbare toekomst of tot op de vervaldag. De boekwaarde en de reële waarde van deze geherclassificeerde activa bedroeg telkens 3,6 miljard euro op 31 december 2008.

In miljoenen euro, 30 juni 2009	Boekwaarde	Reële waarde
Financiële activa beschikbaar voor verkoop geherklasseerd naar Leningen en vorderingen op 31-12-2008	3 338	3 262

In miljoenen euro, bedragen vóór belastingen	Indien niet geherklasseerd	Na herclassificatie	Invloed
Financiële activa beschikbaar voor verkoop geherklasseerd naar Leningen en vorderingen op 31-12-2008	-1 235	-1 153	81
	Uitstaande herwaarderingsreserve (voor verkoop beschikbare financiële activa)		
	Invloed op winst-en-verlies	-254	-234
			20

De herclassificatie resulteerde in een positief effect op eigen vermogen ad 81 miljoen euro en een positief effect op winst-en-verlies ad 20 miljoen euro. Naast specifieke bijzondere waardeverminderingen werd ook 156 miljoen euro voorzien voor op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen.

FINANCIELE VERPLICHTINGEN (in miljoenen euro)	Aangehouden		Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdekkings- derivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal
	voor handelsdoel- einden	Gewaardeerd tegen reële waarde						
<b>31-12-2008</b>								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen <sup>3</sup>	461	18 973	-	-	-	-	42 491	61 926
Deposito's van cliënten en schuldpapier <sup>4</sup>	1 354	17 681	-	-	-	-	171 119	190 153
Deposito's van cliënten	0	10 786	-	-	-	-	130 111	140 898
Zichtdeposito's	0	847	-	-	-	-	39 526	40 373
Termijndeposito's	0	9 927	-	-	-	-	57 038	66 966
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	28 951	28 951
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 546	3 546
Overige deposito's	0	12	-	-	-	-	1 050	1 062
Schuldpapier	1 354	6 894	-	-	-	-	41 007	49 255
Depositocertificaten	0	1 632	-	-	-	-	13 656	15 287
Kasbons	0	0	-	-	-	-	3 072	3 072
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	1 354	4 426	-	-	-	-	15 983	21 763
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	836	-	-	-	-	8 297	9 133
Derivaten	39 577	-	-	-	-	653	-	40 230
Baisseposities	2 907	-	-	-	-	-	-	2 907
in eigen-vermogensinstrumenten	356	-	-	-	-	-	-	356
in schuldinstrumenten	2 551	-	-	-	-	-	-	2 551
Overige	244	0	-	-	-	-	3 760	4 004
Totale boekwaarde	44 543	36 654	-	-	-	653	217 371	299 220
Geprorateerde rente	167	288	-	-	-	224	1 174	1 852
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	44 709	36 942	-	-	-	877	218 544	301 072
<sup>3</sup> Waarvan repo's								18 260
<sup>4</sup> Waarvan repo's								7 855
<b>30-06-2009</b>								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen <sup>3</sup>	533	6 265	-	-	-	-	47 300	54 097
Deposito's van cliënten en schuldpapier <sup>4</sup>	1 193	20 321	-	-	-	-	166 512	188 026
Deposito's van cliënten	0	14 358	-	-	-	-	132 256	146 614
Zichtdeposito's	0	106	-	-	-	-	47 743	47 848
Termijndeposito's	0	14 245	-	-	-	-	45 489	59 733
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	34 326	34 326
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 603	3 603
Overige deposito's	0	8	-	-	-	-	1 095	1 103
Schuldpapier	1 193	5 963	-	-	-	-	34 256	41 412
Depositocertificaten	0	1 541	-	-	-	-	8 590	10 131
Kasbons	0	0	-	-	-	-	2 784	2 784
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	1 193	3 811	-	-	-	-	14 761	19 765
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	611	-	-	-	-	8 122	8 733
Derivaten	32 761	-	-	-	-	648	-	33 409
Baisseposities	1 576	-	-	-	-	-	-	1 576
In eigen-vermogensinstrumenten	419	-	-	-	-	-	-	419
In schuldinstrumenten	1 157	-	-	-	-	-	-	1 157
Overige	250	0	-	-	-	-	6 232	6 482
Totale boekwaarde	36 312	26 585	-	-	-	648	220 044	283 590
Geprorateerde rente	62	157	-	-	-	116	1 301	1 635
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	36 374	26 742	-	-	-	764	221 344	285 225
<sup>3</sup> Waarvan repo's								9 802
<sup>4</sup> Waarvan repo's								12 560

**Toelichting 15: Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en land**

**Toelichting 16: Financiële activa, opdeling volgens portefeuille en kwaliteit**

**Toelichting 17: Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en restlooptijd**

**Toelichting 18: Bijzondere waardeverminderingen voor voor verkoop beschikbare activa**

**Toelichting 19: Bijzondere waardeverminderingen voor tot einde looptijd aangehouden activa**

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

## Toelichting 20: Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten - balans

In miljoenen euro	31-12-2008	30-06-2009
Totaal	2 567	3 259
Indeling naar type		
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	2 216	2 758
Bijzondere waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	89	93
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	262	408
Indeling naar tegenpartij		
Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en voorschotten aan banken	127	89
Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en voorschotten aan cliënten	2 331	3 058
Bijzondere en op portefeuillebasis berekende waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	109	111

## Toelichting 21: Derivaten

## Toelichting 22: Overige activa

## Toelichting 23: Belastingvorderingen en belastingverplichtingen

## Toelichting 24: Investerings in geassocieerde ondernemingen

## Toelichting 25: Materiële vaste activa – inclusief vastgoedbeleggingen

## Toelichting 26: Goodwill en andere immateriële vaste activa

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

## Toelichting 27: Voorzieningen voor risico's en kosten

In 1H2009 werd een bedrag van -0,2 miljard euro (na belastingen) geboekt in winst-en-verlies voor CDO's verkocht aan cliënten.

## Toelichting 28: Overige verplichtingen

## Toelichting 29: Pensioenverplichtingen

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

## Toelichting 30: Eigen vermogen van de aandeelhouders

In aantal aandelen	31-12-2008	30-06-2009
Indeling naar type		
Gewone aandelen	582 917 643	915 228 482
Achtergestelde, in aandelen terugbetaalbare obligaties	0	0
<i>waarvan gewone aandelen die de houder recht geven op een dividenduitkering</i>	<i>582 917 643</i>	<i>915 228 482</i>
<i>waarvan eigen aandelen</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Overige informatie		
Fractiewaarde per gewoon aandeel (in euro)	9.78	9.78
Aantal uitgegeven maar niet volgestorte aandelen	0	0

Alle gewone aandelen van KBC Bank worden aangehouden door KBC Groep NV (915 228 481 aandelen) en haar dochtermaatschappij KBC Verzekeringen (1 aandeel).

Op 22 januari 2009 sloten KBC Groep en de Vlaamse overheid een overeenkomst met betrekking tot een niet-verwaterende, niet-stemgerechtigde kernkapitaalinjectie van in totaal 3,5 miljard euro. De modaliteiten zijn gelijkaardig aan die van de kernkapitaaltransactie die werd afgesloten met de Belgische Staat in december 2008. Met de betreffende 3,5 miljard euro tekende KBC Groep in op een kapitaalverhoging van in totaal 3,25 miljard euro bij KBC Bank (stijging met 332 310 839 uitgegeven aandelen – zie tabel), en van 0,25 miljard euro bij KBC Verzekeringen.

Het eigen vermogen van de aandeelhouders bevat de kapitaalverhoging door KBC Groep ten belope van deze 3,25 miljard euro.



## Andere toelichtingen

### Toelichting 31: Verbintenissen en voorwaardelijke verplichtingen

### Toelichting 32: Leasing

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

### Toelichting 33: Transacties met verbonden partijen

In miljoenen euro	31-12-2008						30-06-2009					
	Moeder- maat- schappij	Dochter- maat- schappijen	Geassocieerde maat- schappijen	Overige verbonden partijen	Belgische overheid	Totaal	Moeder- maat- schappij	Dochter- maat- schappijen	Geassocieerde maat- schappijen	Overige verbonden partijen	Belgische overheid	Totaal
<b>TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN EXCLUSIEF BESTUURDERS</b>												
<b>Activa</b>	58	215	565	1 506	19 249	21 594	33	215	353	609	22 188	23 398
Leningen en voorschotten	1	109	554	878	304	1 845	3	109	347	290	430	1 178
Zichtrekeningen	0	0	13	84	0	97	2	0	13	61	0	77
Termijnkredieten	1	109	540	795	304	1 748	1	109	334	228	430	1 101
Financiële lease	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Afbetalingskredieten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hypotheekleningen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Niet-vastrentende effecten	0	63	5	20	109	197	0	63	5	20	112	199
Verhandelbare effecten	0	0	5	0	0	5	0	0	5	0	4	8
Beleggingseffecten	0	63	0	20	109	192	0	63	0	20	108	191
Overige vorderingen	58	43	6	608	18 836	19 552	30	43	2	300	21 647	22 021
<b>Verplichtingen</b>	318	198	142	10 051	1 467	12 176	429	194	141	8 159	857	9 779
Deposito's	31	197	137	9 198	138	9 702	162	193	135	7 482	113	8 084
Deposito's	10	196	13	9 165	138	9 523	162	192	11	7 464	113	7 941
Overige leningen	21	1	124	33	0	179	0	1	124	18	0	143
Overige financiële verplichtingen	250	1	1	249	0	501	250	1	1	267	0	518
Schuldbewijzen	0	1	1	249	0	250	0	1	1	267	0	268
Achtereestelde schulden	250	0	0	0	0	250	250	0	0	0	0	250
Betalingen in aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Toegestaan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uitgevoerd	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overige verplichtingen	37	0	4	604	1 328	1 974	17	0	6	410	744	1 177
Winst-en-verliesrekening	- 31	26	28	- 713	562	- 129	- 22	19	9	- 404	341	- 57
Nettorente-inkomsten	- 20	21	27	- 272	562	319	- 4	18	4	- 133	341	226
Bruto verdiende premies	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendinkomsten	15	2	2	9	0	28	0	0	2	4	0	6
Nettoprovisie-inkomsten	1	4	- 1	176	0	179	0	0	- 2	72	0	70
Overige netto-inkomsten	0	20	1	51	0	72	0	1	5	67	0	73
beheerskosten	- 27	- 20	- 1	- 678	0	- 727	- 18	- 1	- 1	- 414	0	- 433
<b>Garanties</b>												
Garanties gegeven door de groep	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Garanties ontvangen door de groep	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

KBC kocht een garantie van de Belgische overheid die betrekking heeft op het neerwaarts risico van de waarde van zijn CDO's. De 1H2009-resultaten van KBC Bank omvatten de boeking van het aan KBC Bank toegewezen deel van de daarmee gerelateerde vergoeding (voor KBC Bank: 0,9 miljard euro), in de post Netto (niet-) gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde.

### Toelichting 34: Bezoldiging van de commissaris

### Toelichting 35: Lijst van voornaamste dochterondernemingen en geassocieerde ondernemingen

Deze toelichtingen zijn alleen beschikbaar in het jaarverslag.

### Toelichting 36: Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring

Onderneming	Consolidatie methode	Percentage aandeelhouderschap op groepsniveau		Commentaar
<hr/>				
Winst-en-verliesrekening		1H 2008	1H 2009	
<hr/>				
TOEVOEGINGEN				
Istrobanka a.s.	Integraal	-	100.00%	In de winst-en-verliesrekening vanaf 3kw2008
<hr/>				
AFSTOTINGEN				
KBC Bank Nederland NV	Integraal	100.00%	-	2kw2008: fusie met KBC Bank
<hr/>				
WIJZIGINGEN IN PERCENTAGE AANDEELHOUDERSCHAP				
Nova Ljubljanska banka d.d.	Vermogensmutatiemethode	34.00%	30.57%	
<hr/>				
Balans		31-12-2008	30-06-2009	
<hr/>				
TOEVOEGINGEN				
CIBANK AD	Intergraal	77.09%	81.69%	verhoging participatie met 4,60%
<hr/>				
AFSTOTINGEN				
KBC Bank Nederland NV	Integraal	100.00%	-	2kw2009: fusie met KBC Bank
<hr/>				

### Toelichting 37: Gebeurtenissen na balansdatum

Belangrijkste gebeurtenissen tussen de balansdatum (30 juni 2009) en de publicatiedatum van dit rapport (31 augustus 2009):

- Op 3 augustus 2009 versterkte KBC Groep de kapitaalsbasis van KBC Bank door intekening in het aandelenkapitaal voor een bedrag van 3,25 miljard euro. Deze kapitaalverhoging is inbegrepen in de cijfers van 1H2009. Voor meer informatie, zie toelichting 1b.

### Toelichting 38: Algemene informatie - IAS1

Deze toelichting is alleen beschikbaar in het jaarverslag.

## Verslag van de commissaris

### Verslag van de commissaris aan de aandeelhouders van KBC Bank nv over het beperkt nazicht van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten voor de periode van zes maanden, afgesloten per 30 juni 2009

#### Inleiding

Wij hebben de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde balans van KBC Bank nv (de "Venootschap") per 30 juni 2009 nagekeken, alsook de bijhorende tussentijdse verkorte geconsolideerde resultatenrekening, het verkorte overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de vermogensmutaties en het kasstroomoverzicht voor de periode van zes maanden afgesloten op deze datum, en de toelichtingen. Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en het voorstellen van deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten in overeenstemming met International Financial Reporting Standard *IAS 34 Tussentijdse Financiële Verslaggeving* ("IAS 34") zoals goedgekeurd voor toepassing in de Europese Unie. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin verslag uit te brengen over deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten op basis van ons beperkt nazicht.

#### Draagwijdte van ons nazicht

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

#### Conclusie

Zoals vermeld in toelichting 37 en 1b werd de kapitaalverhoging per 3 augustus 2009 door intekening van KBC Groep reeds verwerkt in de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten, enerzijds als verhoging van de rubriek "Eigen vermogen van de aandeelhouders" en "Overige activa" ten bedrage van respectievelijk EUR 3,25 miljard en EUR 1,25 miljard en anderzijds in mindering van de rubriek "Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs" ten bedrage van EUR 2,0 miljard. Gezien deze kapitaalverhoging pas op 3 augustus 2009 formeel werd vastgesteld, zijn op 30 juni 2009 het eigen vermogen van de vennootschap en de overige activa overgewaardeerd, en de financiële verplichtingen ondergewaardeerd ten belope van voornoemde bedragen.

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

Zonder bovenstaande conclusie te wijzigen vestigen we de aandacht op de toelichting 5 bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten waarin melding wordt gemaakt van de voorlopige goedkeuring door de Europese Commissie van de kapitaalversterkende maatregelen die KBC Groep overeenkwam met de Vlaamse overheid via de uitgifte van kernkapitaaffecten en van de waarborg die KBC Groep heeft gekocht van de Belgische Federale overheid en die deels aan de bank werd toegewezen. Wij wensen de aandacht erop te vestigen dat de voorwaarden op basis waarvan de waarborgtransactie in de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten van KBC Bank werd geregistreerd, nog onderworpen zijn aan de definitieve goedkeuring door de Europese Commissie.

Brussel, 31 augustus 2009

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren bvba  
Commissaris  
Vertegenwoordigd door

Jean-Pierre Romont  
Venoot

Pierre Vanderbeek  
Venoot

Ref: 10JPR0006

# Overige informatie

## Glossarium van gebruikte ratio's

CAD-ratio	[geconsolideerd reglementair eigen vermogen KBC Bank] / [totaal gewogen risicovolume KBC Bank].
Dekkingsratio	[individuele bijzondere waardeverminderingen op non-performing kredieten] / [uitstaande non-performing kredieten]. Voor een definitie van non-performing, zie Non-performing ratio. De teller kan in voorkomend geval worden uitgebreid met de individuele bijzondere waardeverminderingen op performing kredieten en de op portefeuillebasis geboekte bijzondere waardeverminderingen.
Kosten-inkomstenratio	[exploitatiekosten] / [totale opbrengsten].
Kredietkostenratio	[netto wijziging aan de individuele en op portefeuille gebaseerde bijzondere waardeverminderingen op kredietrisico's] / [gemiddelde uitstaande kredietportefeuille].
Non-performing ratio	[uitstaand bedrag van non-performing kredieten (leningen waarvan rente- of hoofdsombetalingen meer dan 90 dagen achterstallig of in overschrijding zijn)] / [totale uitstaande kredietportefeuille].
Tier 1-ratio	[geconsolideerd Tier 1-kapitaal KBC Bank] / [totaal gewogen risicovolume KBC Bank].

## Kredietratings

Kredietratings KBC Bank, eind juli 2009	Langetermijn- rating	Outlook	Kortetermijn- rating
Fitch	A	Stabiel	F1
Moody's	Aa3	Negatief	P1
Standard & Poor's	A	Stabiel	A1

# Solvabiliteit

In miljoenen euro	31-12-2008 Basel II	30-06-2009 Basel II
<b>Reglementair eigen vermogen</b>		
Reglementair eigen vermogen, KBC Bank, na winstverdeling	17 941	18 189
<b>Tier 1-kapitaal</b>		
Eigen vermogen van de aandeelhouders	10 728	11 452
Immateriële vaste activa	- 121	- 114
Consolidatieverschillen	- 2 127	- 1 998
Innovatieve hybride Tier 1 - instrumenten	1 555	1 613
Niet - innovatieve hybride Tier 1 - instrumenten	1 793	1 943
Belangen van derden	599	487
Eliminatie Kapitaalgarantie (Belgische overheid)	0	745
Verplicht converteerbare obligaties	0	0
Herwaarderingsreserve voor verkoop beschikbare financiële activa	857	582
Afdekkingsreserve, kasstroomafdekkingen	352	355
Waarderingsverschillen in financiële verplichtingen tegen reële waarde - eigen kredietrisico	- 245	- 465
Belang van derden, herwaarderingsreserve beschikbaar voor verkoop en afdekkingsreserve, kasstroomafdekkingen	1	- 1
Dividenduitkering	0	0
Aftrekposten	- 394	- 466
<b>Tier 2 en Tier 3-kapitaal</b>	<b>4 943</b>	<b>4 057</b>
Verplicht converteerbare obligaties	0	0
Perpetuele leningen, inclusief hybride Tier 1 niet opgenomen in Tier 1-kapitaal	740	250
Herwaarderingsreserve voor verkoop beschikbare financiële aandelen, 90%	10	38
Belang van derden herwaarderingsreserve aandelen beschikbaar voor verkoop, 90 %	- 7	0
Overschot op IRB voorzieningen	209	0
Achtergestelde schulden	4 243	4 094
Tier 3-kapitaal	144	142
Aftrekposten	- 394	- 466
<b>Gewogen risico's</b>		
Totaal gewogen risicovolume	135 557	131 621
Kredietrisico	103 788	103 937
Marktrisico	19 816	15 726
Operationeel risico	11 953	11 958
<b>Solvabiliteitsratio's</b>		
Tier 1-ratio	9.6%	10.7%
Core Tier 1-ratio	7.1%	8.0%
CAD-ratio	13.2%	13.8%

In de tabel worden de tier-1 en CAD-ratios berekend volgens Basel II. Voor het grootste deel wordt de *Basel II IRB Foundation approach* gebruikt (circa 3/4de van het gewogen risicovolume), terwijl het gewogen risicovolume van de andere entiteiten wordt berekend volgens de *standardized method*.

In 1H2009 werd het kapitaal van KBC Groep versterkt door kapitaalsinstrumenten verkocht aan het Vlaamse Gewest (in totaal 3,5 miljard euro). KBC Groep tekende vervolgens in op kapitaalverhogingen bij KBC Bank (ad 3,25 miljard euro – inbegrepen in bovenstaande tabel) en KBC Verzekeringen (0,25 miljard euro).

## Risicobeheer

Uitvoerige risicobeheerinformatie voor 31-12-2008 vindt u in het jaarverslag 2008 van KBC Bank. Hieronder volgt een samenvatting van geupdate informatie. Meer uitleg over de gebruikte methodologie vindt u eveneens in het jaarverslag.

### Credit risk data

De belangrijkste bron van kredietrisico is de kredietportefeuille van de bank. Een samenvatting van deze portefeuille volgt in de tabel. De kredietportefeuille omvat alle (bevestigde en niet-bevestigde) bedrijfskapitaalfinancieringen, investeringskredieten, garantiekredieten, kredietderivaten (verkochte protectie) en niet-overheidseffecten uit de beleggingsportefeuilles van de groep. Uitgesloten zijn overheidsobligaties, alle effecten in de handelsportefeuille, professionele transacties (plaatsingen bij financiële instellingen, valutatransacties, enz.), commerciële kortetermijntransacties (zoals documentaire kredieten) en intragroepstransacties.

Kredietportefeuille KBC Bank	31-12-2008	30-06-2009
Totale kredietportefeuille (in miljarden euro)		
Toegestaan bedrag	213	206
Uitstaand bedrag	174	170
Kredietportefeuille naar oorsprong (in % van portefeuille toegestane kredieten)		
België (retail)	29%	31%
Centraal - en Oost-Europa en Rusland	24%	23%
Merchantbanking	47%	46%
Totaal	100%	100%
Kredietportefeuille naar sector van de tegenpartij (selectie van sectoren, in % van portefeuille toegestane kredieten)		
Vastgoed	7%	7%
Elektriciteit	2%	3%
Luchtvaart	0,4%	0,4%
Auto-industrie	2%	2%
Kredieten met bijzondere waardeverminderingen ('impaired kredieten'; in miljoenen euro of in %)		
Uitstaand bedrag	4 821	7 218
Bijzondere waardeverminderingen	2 559	3 115
Portefeuillegerelateerde waardeverminderingen	262	408
Kredietkostenratio		
België (retail)	0,09%	0,14%
Centraal – en Oost-Europa en Rusland	0,81%	1,75%
Merchantbanking	0,90%	1,31%
Totaal	0,62%	1,03%
Non-performing (NP) kredieten (in miljoenen euro of in %)		
Uitstaand bedrag	3 044	4 706
Bijzondere waardeverminderingen voor non-performing kredieten	1 781	2 265
Non-performing ratio		
België (retail)	1,7%	1,8%
Centraal – en Oost-Europa en Rusland	2,1%	3,1%
Merchantbanking	1,6%	3,3%
Totaal	1,7%	2,8%
Dekkingsratio		
Bijzondere waardeverminderingen voor NP-kredieten / uitstaande NP-kredieten	59%	48%
Bijzondere en portefeuillegerelateerde waardeverminderingen voor P- en NP-kredieten / uitstaande NP-kredieten	93%	75%

Op 30 juni 2009 bedroeg de totale leveraged finance portefeuille (LBO/MBO-transacties, zie voetnoot onder de tabel voor een definitie) 2,6 miljard euro; het gemiddeld transactiebedrag bedroeg 16 miljoen euro. Het maximumrisico van KBC

m.b.t. 'leveraged finance' is gelimiteerd tot 3% van de merchantbankkredietportefeuille en tot 500 miljoen euro voor de kredietportefeuille m.b.t. Centraal- en Oost-Europa en Rusland.

Informatie met betrekking tot leveraged finance*	31-12-2008	30-06-2009
Totaal toegestaan bedrag aan leveraged finance deals (in miljarden euro)	2,8	2,6
Toegestane leveraged finance portefeuille, naar sector		
Diensten	19%	19%
Groot- en kleinhandel	13%	15%
Chemische nijverheid	13%	12%
Telecom	8%	8%
Machines	8%	6%
Andere	40%	40%
Totaal	100%	100%
Toegestane leveraged finance portefeuille, naar transactiegrootte (totaal bedrag van transacties van een bepaalde grootte / totale leveraged finance portefeuille)		
Maximum 10 miljoen euro	8%	13%
Meer dan 10 miljoen, maar maximum 25 miljoen euro	66%	65%
Meer dan 25 miljoen, maar maximum 50 miljoen euro	18%	17%
Meer dan 50 miljoen, maar maximum 100 miljoen euro	9%	5%
Meer dan 100 miljoen euro	0%	0%
Totaal	100%	100%

\* Leveraged finance deals dienen aan volgende criteria te voldoen:

1. Betrokkenheid van een private equity fonds en/of management buyout.
2. Geconsolideerde totale nettoschuld / EBITDA  $\geq$  4.5 of geconsolideerde netto 'senior' schuld / EBITDA  $\geq$  2.5.

## Informatie met betrekking tot gestructureerde kredieten en monolineverzekeraars

Gedetailleerde informatie met betrekking tot gestructureerde kredieten en het risico op monoline kredietverzekeraars van KBC Groep vindt u in het Extended Quarterly Report 2Q 2009 van KBC Groep (p. 59-62), dat beschikbaar is op [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

## Asset/Liability management data

De BPV vermeld in de tabel 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). Het betreft KBC Bank, CBC Banque, Centea, KBC Lease, KBC Bank Deutschland, KBC Bank Ireland, Antwerpse Diamantbank, CSOB (Tsjechië), CSOB (Slowakije), K&H Bank, Kredyt Bank, Absolut Bank, CIBANK en KBC Credit Investments.

BPV van het ALM-boek, KBC Bank (in miljoenen euro)	
Gemiddelde 1kw 2008	54
Gemiddelde 2kw 2008	70
Gemiddelde 3kw 2008	72
Gemiddelde 4kw 2008	72
Gemiddelde 1kw 2009	84
Gemiddelde 2kw 2009	90
30-06-2009	93
Maximum in 1H2009	93
Minimum in 1H2009	79



## Market risk data

De tabel geeft de Value-at-Risk (99% betrouwbaarheidsinterval, 1-daagse houdperiode) voor de tradingentiteiten van de bank (KBC Bank in de tabel) en voor KBC Financial Products

Marktrisico, VAR, 1-daagse houdperiode (in miljoenen euro)	KBC Bank <sup>1,3</sup>	KBC Financial Products <sup>2</sup>
Gemiddelde 1kw 2008	5	15
Gemiddelde 2kw 2008	7	11
Gemiddelde 3kw 2008	6	15
Gemiddelde 4kw 2008	12	24
Gemiddelde 1kw 2009	9	14
Gemiddelde 2kw 2009	8	15
30-06-2009	6	13
Maximum in 1H2009	12	18
Minimum in 1H2009	5	12

1 Exclusief 'specifiek renterisico' dat wordt berekend met behulp van andere technieken.

2 Exclusief fondsderivaten- en verzekeringsderivatenactiviteiten.

3 1kw 2008 en 2kw 2008 betreft cijfers inclusief KBL EPB.