

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



KBC Bank

## **Halfjaarverslag 1H 2010**



## Naam van de vennootschap

Overal 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 (zie hierna).

## Verschil KBC Bank – KBC Groep

De juridische structuur van de KBC-groep 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; in mei 2010 werd een verkoopsovereenkomst m.b.t. deze maatschappij getekend). De aandelen van KBC Bank zijn 100% (direct en indirect) in handen van KBC Groep.

## Verklaring van de verantwoordelijke personen

“Ik, Luc Philips, Chief Financial 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 en dat het halfjaarverslag een getrouw beeld geeft van de informatie die daarin moet worden opgenomen.”

## 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.

## Contactgegevens Investor Relations Office

Investor.relations@kbc.com

www.kbc.com/ir

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

## Glossarium van gebruikte ratio's

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

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 in de individuele en op portefeuillebasis gebaseerde bijzondere waardeverminderingen voor kredietrisico's] / [gemiddelde uitstaande kredietportefeuille].

Netto rentemarge  
[netto rente-inkomsten (onderliggend)] / [gemiddelde rentedragende activa].

Non-performing ratio  
[uitstaand bedrag van non-performing kredieten (leningen waarvan rente- of hoofdsombetalingen meer dan 90 dagen achterstallig of in overschrijding zijn)] / [totale uitstaande kredietportefeuille].

Rendement op eigen vermogen  
[winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij] / [gemiddeld eigen vermogen van de aandeelhouders, exclusief de herwaarderingsreserve voor voor verkoop beschikbare financiële activa].

(Core) Tier 1-ratio  
[Tier 1-kapitaal] / [totaal gewogen risicovolume]. Voor de berekening van de core Tier 1-ratio wordt in de teller geen rekening gehouden met hybride instrumenten.

# Inhoud

## Verlag over de eerste zes maanden van 2010 4

- Samenvatting 5
- Resultaatsbespreking 1H2010 6
- Belangrijkste gebeurtenissen en toekomstige ontwikkelingen 9

## Geconsolideerde financiële staten 10

- Geconsolideerde winst-en-verliesrekening 11
- Vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (comprehensive income) 12
- Geconsolideerde balans 13
- Geconsolideerde vermogensmutaties 14
- Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht 15
- Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving 16
- Segmentinformatie 17
- Overige toelichtingen 21
- Verslag van de commissaris 32

## Waarde- en risicobeheer 33

- Overzicht van de kredietportefeuille 34
- Marktrisico 35
- Solvabiliteit 36

Dit verslag bevat gereguleerde informatie. 31 augustus 2010, 8 a.m. CEZT

# Verlag over de eerste zes maanden van 2010

KBC Bank

## Samenvatting

KBC Bank sloot het eerste halfjaar van 2010 af met een geconsolideerde nettowinst (volgens IFRS) van 0,7 miljard euro, ten opzichte van een nettoverlies van 2,8 miljard euro in het eerste halfjaar van 2009, dat zwaar negatief was beïnvloed door onder meer waardeverliezen gerelateerd aan gestructureerde beleggingen (CDO's).

Op onderliggende basis (dit is zonder de uitzonderlijke elementen) bedroeg de nettowinst voor de eerste zes maanden van het jaar 835 miljoen euro, een stijging van 65% tegenover de 505 miljoen euro voor dezelfde periode van 2009.

Kerncijfers resultaten KBC Bank (IFRS, in miljoenen euro)	1H 2009	1H 2010
Totale opbrengsten	387	3 057
Exploitatiekosten	-2 308	-1 855
Bijzondere waardeverminderingen	-1 058	-668
<b>Winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</b>	<b>-2 815</b>	<b>698</b>
<i>Onderliggende winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij*</i>	505	835
<i>Kosten-inkomstenratio (gebaseerd op onderliggende resultaten*)</i>	55%	50%
<i>Kredietkostenratio</i>	1,03%	0,77%

\* Dit is: zonder uitzonderlijke elementen (zie hoofdstuk Geconsolideerde Financiële Staten, onder Segmentinformatie).

Financiële hoofdlijnen voor het eerste halfjaar 2010, ten opzichte van dezelfde periode in 2009:

- Gezonde nettorentemarge en voortzetting positieve trend inzake nettoprovisie-inkomsten
- Voortgezette strenge kostenbeheersing en activiteitenafbouw leiden tot daling exploitatiekosten
- Merkelijk lagere waardeverminderingen voor kredietverliezen, vooral in Merchantbanking
- Per saldo significant minder negatieve uitzonderlijke elementen: -0,1 miljard in 1H2010 tegenover -3,3 miljard euro in 1H2009, toen aanzienlijke verliezen werden geboekt vooral in verband met CDO-risico's.
- Tier-1 kapitaalratio op 10,9% per 30 juni 2010

## Resultaatsbespreking 1H 2010

Hieronder vindt u een beknopt overzicht van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening van KBC Bank, gebaseerd op de *International Financial Reporting Standards* (IFRS). In het deel *Geconsolideerde financiële staten* van dit verslag vindt u een volledig overzicht van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening en balans volgens IFRS. In datzelfde deel bevinden zich ook een vereenvoudigd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, van de eigenvermogensmutaties en de kasstromentabel, evenals verschillende toelichtingen.

Om u een helder inzicht te verschaffen in de *onderliggende* gang van zaken (dit is: zonder uitzonderlijke elementen), publiceert KBC ook zogenaamde 'onderliggende' resultaten. Die vindt u ook in het deel *Geconsolideerde financiële staten*, onder *Segmentinformatie*.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening, KBC Bank (in miljoenen euro) - IFRS	1H2009	1H2010
Nettorente-inkomsten	2 358	2 611
Rente-inkomsten	5 879	4 816
Rentelasten	-3 521	-2 205
Dividendinkomsten	37	25
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde	-2 995	-700
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	10	26
Nettoprovisie-inkomsten	736	871
Provisie-inkomsten	1 019	1 162
Provisielasten	-283	-291
Overige netto-inkomsten	241	224
<b>Totale opbrengsten</b>	<b>387</b>	<b>3 057</b>
Exploitatiekosten	-2 308	-1 855
Bijzondere waardeverminderingen	-1 058	-668
Op leningen en vorderingen	-885	-635
Op voor verkoop beschikbare activa	-80	-2
Op goodwill	-93	-28
Op overige	-1	-2
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	5	-6
<b>Winst vóór belastingen</b>	<b>-2 975</b>	<b>528</b>
Belastingen	224	237
<b>Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Winst na belastingen	-2 751	765
toerekenbaar aan belangen van derden	64	67
<b>toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</b>	<b>-2 815</b>	<b>698</b>
Onderliggende winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij*	505	835

\* Dit is: zonder uitzonderlijke elementen (zie hoofdstuk Geconsolideerde Financiële Staten, onder Segmentinformatie).

## Belangrijkste resultaatontwikkelingen – eerste helft 2010:

- De nettowinst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, bedroeg een positieve 698 miljoen euro in 1H2010, ten opzichte van een negatieve 2 815 miljoen euro in 1H2009. Het negatieve cijfer voor 1H2009 bevat per saldo voor -3,3 miljard euro aan uitzonderlijke elementen, waarbij vooral de negatieve waarde-aanpassingen op de CDO-investeringen en de verliezen gerelateerd aan de *run-off* van bepaalde investmentbankactiviteiten van dochtermaatschappij KBC Financial Products een bijzonder negatieve invloed hadden). Een overzicht van alle als uitzonderlijk aangemerkte elementen in 1H2009 en 1H2010 en een volledige onderliggende winst-en-verliesrekening (na uitsluiting van die uitzonderlijke elementen) vindt u in het deel Geconsolideerde Financiële Staten, bij de Segmentinformatie. Wanneer alle uitzonderlijke elementen worden uitgesloten, bedraagt de *onderliggende* nettowinst voor 1H2010 835 miljoen euro, ten opzichte van 505 miljoen euro in 1H2009. De onderliggende nettowinst voor 1H2010 wordt als volgt verdeeld: 367 miljoen euro voor de Divisie België, 233 miljoen euro voor de Divisie Centraal- en Oost-Europa, 204 miljoen euro voor de Divisie Merchantbanking en 32 miljoen euro voor het Groepscenter.
- In 1H2010 was er geen significante invloed op de winst-en-verliesrekening als gevolg van wijzigingen in de consolidatiekring noch als gevolg van veranderingen in de waarderingsregels. Gemiddeld apprecieerden de lokale munten in Centraal- en Oost-Europa met ongeveer 7% (gemiddelde 1H 2010 ten opzichte van gemiddelde 1H 2009, telkens op gewogen basis). Aanzienlijke veranderingen in die wisselkoersen hebben uiteraard invloed op de resultaatselementen van de divisie Centraal- en Oost-Europa.
- De nettorente-inkomsten bedroegen 2 611 miljoen euro. Op onderliggende basis (zie deel *Geconsolideerde financiële staten*, onder Segmentinformatie) bedraagt de stijging ten opzichte van 1H2009 zo'n 2%. De nettorentemarge steeg van 1,75% in 1H2009 naar 1,83% in 1H2010. Op 30 juni 2010 was de cliëntenkredietportefeuille (excl. reverse repos) ruwweg 5% lager dan een jaar eerder. Dat was als volgt verdeeld: +3% in de divisie België, -5% in Centraal- en Oost-Europa, en -14% in de divisie Merchantbanking (dat laatste als gevolg van de nieuwe strategie die onder meer een afbouw inhoudt van de niet-thuismarktgebonden internationale kredietportefeuilles). De cliëntendeposito's stegen met 6% jaar-op-jaar.
- De Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde bedroeg een negatieve 700 miljoen euro in 1H2010, tegenover een eveneens negatieve 2 995 miljoen euro in 1H 2009. Zoals reeds vermeld, bevat deze post echter een aantal belangrijke uitzonderlijke elementen, waaronder de waardeaanpassingen op CDO's (inclusief het effect van de overheidsgarantie) en de verliezen gerelateerd aan de afbouw van bepaalde merchantbankactiviteiten en dergelijke meer (beide elementen waren bijzonder negatief in 1H2009). Op onderliggende basis (dus zonder deze en andere uitzonderlijke elementen en na verschuivingen tussen deze en andere inkomstenposten– zie het deel *Geconsolideerde financiële staten*, onder Segmentinformatie) bedraagt de Netto (niet-) gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde een positieve 412 miljoen euro in 1H 2010, tegenover 516 miljoen euro in 1H 2009.
- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 871 miljoen euro in 1H2010, een sterke vooruitgang ten opzicht van 1H2009 (+18%), vooral dank zij de groei van de provisie-inkomsten gerelateerd aan vermogensbeheer (verkoop en beheer van beleggingsfondsen etcetera), als gevolg van het verbeterde beleggingsklimaat.
- De andere inkomsten-componenten (dividendinkomsten, netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa en overige netto-inkomsten) bedroegen samen 275 miljoen euro, ruwweg vergelijkbaar met de 288 miljoen euro in 1H2009.
- De exploitatiekosten bedroegen 1 855 miljoen euro in 1H2010, ten opzicht van 2 308 miljoen euro in 1H2009. Wanneer abstractie wordt gemaakt van uitzonderlijke elementen, is dat een onderliggende daling van 9%. Dat is onder meer het gevolg van het strategisch herfocuseringsprogramma, waarbij een aantal activiteiten wordt afgebouwd. De onderliggende kosten-inkomstenratio voor 1H2010 kwam hierdoor uit op een uitstekende 50%, ten opzichte van 55% in 1H2009.
- De bijzondere waardeverminderingen *op leningen en vorderingen* (kredietvoorzieningen) bedroegen 635 miljoen euro, een significante daling (met 250 miljoen euro, vooral in de Divisie Merchantbanking) ten opzichte van 1H2009. De kredietkostenratio bedroeg daardoor 0,77% in 1H2010, tegenover 1,03% voor 1H2009, en wordt als volgt verdeeld: 0,10% in de Divisie België, 1,23% in de divisie Centraal- en Oost-Europa, 1,03% in de Divisie Merchantbanking en 0,94% in het groepscenter (dat onder meer de groepsmaatschappijen omvat die volgens het strategische plan zullen worden gedestintiveerd). Het aandeel van de non-performing kredieten in de totale kredietportefeuille - de non-performing ratio - bedroeg 3,7% op 30 juni 2010, ten opzichte van 3,3% op 31-12-2009 en 2,8% op 30-06-2009. Specifiek met betrekking tot Ierland werden in 1H2010 voor 169 miljoen waardeverminderingen op kredieten geboekt, waardoor de kredietkostenratio er uitkwam op 1,89%.

De waardeverminderingen op *voor verkoop beschikbare activa* (aandelen en obligaties) daalden van 80 naar 2 miljoen euro. In 1H2010 werd bovendien voor in totaal 28 miljoen euro aan waardeverminderingen geboekt op uitstaande *goodwill* met betrekking tot dochtermaatschappijen, een significante daling tegenover de 93 miljoen in 1H 2009 (die vooral betrekking had op Bulgarije).
- Door de boeking van *deferred tax assets* waren de belastingen zowel in 1H2009 als in 1H2010 positief. Zo omvat het cijfer voor 1H2010 onder meer de boeking van een positieve 0,4 miljard euro uitgestelde belastingsopbrengst ten



gevolg van de toekenning van een *debt waiver* door KBC aan een dochteronderneming met hoge CDO-gerelateerde verliezen in het verleden – zie toelichting 13 in het deel Geconsolideerde financiële staten.

- Eind juni 2010 bedroeg het totaal eigen vermogen 13,6 miljard euro. Het eigen vermogen van de aandeelhouders tekent daarvan voor 12,7 miljard euro, wat een stijging is van 0,6 miljard euro ten opzichte van eind 2009. Deze stijging is vooral het gevolg van de inclusie van het positieve halfjaarresultaat (0,7 miljard euro). De Tier 1-kapitaalratio bedroeg 10,9% op 30 juni 2010 (waarvan 9,1% core Tier 1).

De belangrijkste balansgegevens en een selectie van ratio's vindt u in de onderstaande tabel

Selectie van balansgegevens en ratio's, KBC Bank (in miljoenen euro of %) - IFRS	31-12-2009	30-06-2010
Totaal activa	281 613	304 881
Leningen en vorderingen aan cliënten*	152 301	157 284
Effecten*	71 527	73 163
Deposito's van cliënten en schuldpapier*	188 504	208 237
Totaal eigen vermogen	13 016	13 633
Waarvan Eigen vermogen van de aandeelhouders	12 168	12 741
Rendement op eigen vermogen (gebaseerd op onderliggende resultaten)	9,1%	13,5%
Kosten-inkomstenratio (gebaseerd op onderliggende resultaten)	53%	50%
Kredietkostenratio	1,12%	0,77%
Tier-1 ratio	10,9%	10,9%
Core Tier-1 ratio	9,0%	9,1%

\* Noteer dat de vergelijking licht wordt verstoord door het feit dat op 30-06-2010 voor een aantal desinvesteringen (vooral de Global Convertibles en Asia Equity Derivatives activiteiten), alle activa en verplichtingen, in overeenstemming met IFRS5, werden samengebundeld in de posten 'vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten' en 'verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten'.



# Belangrijkste gebeurtenissen en toekomstige ontwikkelingen

## Belangrijkste gebeurtenissen

- Eind 2009 maakte KBC Groep, de moedermaatschappij van KBC Bank, zijn nieuwe strategie bekend. Met deze nieuwe strategie mikt de groep duidelijk op een verlaging van zijn risicoprofiel, met behoud van de winstcapaciteit van de kernactiviteiten en zijn organische groeipotentieel. De groep zal zich in de toekomst toespitsen op de groei van bankverzekeren op autonome basis in België en in een selectie van landen in Centraal- en Oost-Europa (Tsjechië, Slowakije, Hongarije, Polen en Bulgarije), met focus op particuliere en kmo-cliënten, inclusief de lokale mid-caps. Het risico ten aanzien van bedrijfskredieten op niet-thuismarkten en niet-kern-kapitaalmarktactiviteiten wordt voor een groot deel afgebouwd.
- Midden 2010 is het heroriënteringsproces al goed gevorderd. In het eerste kwartaal van 2010 werden al een aantal desinvesteringstransacties gesloten, zoals voor de portefeuille van Amerikaanse reverse mortgages en de Japanse cash equity-activiteiten. In de daaropvolgende maanden werden overeenkomsten gesloten inzake de verkoop van de Britse en Ierse activiteiten van KBC Asset Management aan respectievelijk het management en aan RHJ International, BIC (aan het management), KBC Peel Hunt (aan het management) en de activiteiten in converteerbare obligaties en Aziatische aandelerivaten van KBC Financial Products (aan Daiwa). De *closing* van al deze overeenkomsten wordt verwacht in de volgende maanden. We voltooiden ook de schuldvernieuwingstransacties (*novation*) met het oog op een aanzienlijke vermindering van de kredietderivaten van de groep (als onderdeel van de herstructurering van KBC Financial Products) van ruwweg 1,5 miljard euro aan risicogewogen activa in 2kw2010. Ook de geleidelijke afbouw van de kredietportefeuille buiten de thuismarkten verloopt vlot: eind juni 2010 was al ongeveer 50% van de beoogde organische afbouw van de risicogewogen activa in de internationale kredietportefeuille gerealiseerd. Ter informatie: op niveau van KBC Groep (de moedermaatschappij van KBC Bank) werd bovendien een verkoopsakkoord ondertekend met betrekking tot een van de belangrijkste projecten in termen van kapitaalvrijgave, namelijk de verkoop van het Europese privatebankingnetwerk (KBL EPB – zustermaatschappij van KBC Bank).
- De voorbereidingen om een minderheidsbelang in onze Tsjechische bankdochter op de beurs te brengen zijn goed gevorderd. De ontvlechting van onze aanvullende verkoopkanalen in België (Centea en Fidea), met als doel ze klaar te maken voor een verkoop, werd afgerond, zodat we klaar zijn om het verkoopproces in gang te zetten in de tweede jaarhelft.
- In de eerste jaarhelft was de blootstelling van financiële instellingen aan overheidsobligaties een duidelijke zorg van de markt. Op 30 juni 2010 bedroeg de blootstelling van KBC Bank aan Griekse overheidsobligaties ruwweg 0,7 miljard euro (KBC Groep: 1 miljard euro). Meer informatie over de blootstelling van KBC Bank aan overheidsobligaties van een aantal Europese landen wordt gegeven in het deel *Geconsolideerde financiële staten* van dit halfjaarrapport.
- Het CEBS organiseerde een stresstest voor 91 Europese banken om hun solvabiliteit te controleren. KBC was verheugd dat het de test heeft doorstaan met een Tier 1-ratio van 9,4% in het *adverse scenario*, met toepassing van een bijkomende scenarioschok inzake overheidsobligaties. Uiteraard doet KBC ook regelmatig interne stresstests op basis van zijn risicobeheerskader.

## 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 toestand als de herstructureringsplannen die worden uitgevoerd een negatieve invloed kunnen hebben op de waarde van activa of bijkomende niet-voorzienbare kosten kunnen teweegbrengen.
- Veranderingen in de regelgeving staan momenteel hoog op de agenda en KBC volgt de ontwikkelingen op dat vlak van nabij om er onmiddellijk en adequaat op te kunnen inspelen. We verwijzen in dat verband naar de aankondigingen over Basel III en de wetgevende initiatieven (bank tax) waar men momenteel in Hongarije mee bezig is.
- De belangrijkste gegevens in verband met risicobeheer vindt u in het jaarverslag en in de halfjaarverslagen, die beschikbaar zijn op [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

## Financiële kalender

- De financiële communicatie wordt op niveau van de KBC-groep georganiseerd. Bijgevolg wordt voor de financiële kalender verwezen naar de website van KBC-groep ([www.kbc.com](http://www.kbc.com)). KBC Bank zal zijn jaarverslag over 2010 op 8 april 2011 publiceren.

# Geconsolideerde financiële staten

KBC Bank, volgens IFRS, 1H2010

## Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

In miljoenen euro	Toel.	1H 2009	1H 2010
Nettorente-inkomsten	3	2 358	2 611
Rente-inkomsten	3	5 879	4 816
Rentelasten	3	- 3 521	- 2 205
Dividendinkomsten	4	37	25
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	5	- 2 995	- 700
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	6	10	26
Nettoprovisie-inkomsten	7	736	871
Provisie-inkomsten	7	1 019	1 162
Provisielasten	7	- 283	- 291
Overige netto-inkomsten	8	241	224
<b>TOTALE OPBRENGSTEN</b>		<b>387</b>	<b>3 057</b>
Exploitatiekosten		- 2 308	- 1 855
Personeelskosten		- 966	- 913
Algemene beheerskosten		- 1 225	- 836
Afschrijvingen vaste activa		- 117	- 107
Bijzondere waardeverminderingen	11	- 1 058	- 668
op leningen en vorderingen	11	- 885	- 635
op voor verkoop beschikbare financiële activa	11	- 80	- 2
op goodwill	11	- 93	- 28
op overige	11	- 1	- 2
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen		5	- 6
<b>WINST VÓÓR BELASTINGEN</b>		<b>- 2 975</b>	<b>528</b>
Belastingen	13	224	237
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		0	0
<b>WINST NA BELASTINGEN</b>		<b>- 2 751</b>	<b>765</b>
toerekenbaar aan belangen van derden		64	67
<b>toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</b>		<b>- 2 815</b>	<b>698</b>

Informatie met betrekking tot de toepassing van IFRS5 vindt u in toelichting 40. Geen enkele desinvestering kwalificeert als "beëindigde bedrijfsactiviteit", wat het nulbedrag op de lijn "nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten" verklaart.

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

In miljoenen euro	1H 2009	1H 2010
<b>WINST NA BELASTINGEN</b>	- 2 751	765
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	64	67
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	- 2 815	698
<b>NIET GEREALISEERDE RESULTATEN ERKEND IN EIGEN VERMOGEN</b>		
Netto wijziging aan de herwaarderingsreserve voor aandelen	39	- 3
Netto wijziging aan de herwaarderingsreserve voor obligaties	243	122
Netto wijziging aan de herwaarderingsreserve voor andere activa	- 1	0
Netto wijziging aan de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	- 7	- 286
Netto wijziging aan de omrekeningsverschillen	9	48
Overige bewegingen	0	1
<b>TOTAAL NIET GEREALISEERDE RESULTATEN ERKEND IN EIGEN VERMOGEN</b>	283	- 118
<b>TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN</b>	- 2 468	647
Toerekenbaar aan belangen van derden	58	72
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	- 2 526	574

## Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2009	30-06-2010
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		6 943	16 161
Financiële activa	14,20	265 523	277 115
Aangehouden voor handelsdoeleinden	14	40 791	39 149
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	14	22 892	28 522
Voor verkoop beschikbaar	14	32 878	36 214
Leningen en vorderingen	14	160 144	163 631
Tot einde looptijd aangehouden	14	8 605	9 297
Afdekkingsderivaten	14	213	302
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		253	306
Belastingvorderingen		1 787	2 297
Actuele belastingvorderingen		190	214
Uitgestelde belastingvorderingen		1 597	2 083
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten		71	2 094
Investerings in geassocieerde ondernemingen		638	629
Vastgoedbeleggingen		461	462
Materiële vaste activa		2 382	2 348
Goodwill en andere immateriële vaste activa		1 774	1 786
Overige activa		1 782	1 684
<b>TOTAAL ACTIVA</b>		<b>281 613</b>	<b>304 881</b>
<b>VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen euro)</b>	<b>Toelichting</b>	<b>31-12-2009</b>	<b>30-06-2010</b>
Financiële verplichtingen	14	264 592	285 743
Aangehouden voor handelsdoeleinden	14	29 613	30 532
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	14	23 828	36 295
Tegen geamortiseerde kostprijs	14	210 129	217 692
Afdekkingsderivaten	14	1 022	1 223
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		0	0
Belastingverplichtingen		417	353
Actuele belastingverplichtingen		322	260
Uitgestelde belastingverplichtingen		95	93
Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten		0	1 671
Voorzieningen voor risico's en kosten		572	570
Overige verplichtingen		3 015	2 912
<b>TOTAAL VERPLICHTINGEN</b>		<b>268 596</b>	<b>291 249</b>
Totaal eigen vermogen	30	13 016	13 633
Eigen vermogen van de aandeelhouders		12 168	12 741
Belangen van derden		849	892
<b>TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN</b>		<b>281 613</b>	<b>304 881</b>

Informatie met betrekking tot de toepassing van IFRS5 vindt u in toelichting 40. Op 30 juni 2010 kwalificeerden slechts enkele relatief beperkte desinvesteringen als groepen activa die worden afgestoten. Hun activa en verplichtingen werden samengebracht in de lijnen "Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten" en "Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten".

## Geconsolideerde vermogensmutaties

In miljoenen euro	Geplaatst en volgestort aandelenkapitaal	Uitgiftepremie	Herwaarde- ringsreserve (voor verkoop beschikbare financiële activa)	Afdekkingsreserve (kasstroom- afdekkingen)	Reserves	Omrekenings- verschillen	Eigen vermogen van aandeelhouders	Belangen van derden	Totaal eigen vermogen
<b>30-06-2009</b>									
Saldo aan het begin van het jaar	5 698	2 490	- 857	- 352	3 957	- 209	10 728	1 610	12 338
Nettowinst over de periode	0	0	0	0	- 2 815	0	- 2 815	64	- 2 751
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	275	- 3	0	17	289	- 6	283
<b>Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten</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
Kapitaalverhoging/verlaging	3 250	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
Overige wijzigingen	0	0	0	0	0	0	0	- 176	- 176
<b>Totaal wijzigingen</b>	<b>3 250</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>- 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						
<b>30-06-2010</b>									
Saldo aan het begin van het jaar	8 948	2 492	- 17	- 374	1 468	- 349	12 168	849	13 016
Nettowinst over de periode	0	0	0	0	698	0	698	67	765
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	116	- 286	- 1	47	- 123	5	- 118
<b>Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>116</b>	<b>- 286</b>	<b>697</b>	<b>47</b>	<b>574</b>	<b>72</b>	<b>647</b>
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitaalverhoging/verlaging*	0	- 1 269	0	0	1 269	0	0	0	0
Resultaten van (derivaten van op) eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impact business combinations (IFRS3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	- 1	0	0	- 1	- 30	- 31
<b>Totaal wijzigingen</b>	<b>0</b>	<b>- 1 269</b>	<b>116</b>	<b>- 287</b>	<b>1 967</b>	<b>47</b>	<b>573</b>	<b>43</b>	<b>616</b>
<b>Saldo aan het einde van de periode</b>	<b>8 948</b>	<b>1 222</b>	<b>99</b>	<b>- 662</b>	<b>3 435</b>	<b>- 302</b>	<b>12 741</b>	<b>892</b>	<b>13 633</b>
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen			117						
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties			- 18						
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen			0						
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten			0	0		0	0	0	0

\* Kapitaalvermindering bij KBC Bank NV door incorporatie overgedragen verliezen.

## Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht

---

In miljoenen euro	1H 2009	1H 2010
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten	- 857	10 386
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten	733	- 502
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten	- 288	928
<b>Wijziging in geldmiddelen en kasequivalenten</b>		
Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten	- 412	10 811
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar	8 740	3 518
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	- 41	1 402
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	8 286	15 731



# Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving

---

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

De geconsolideerde financiële staten van KBC Bank werden opgesteld volgens de International Financial Reporting Standards (IAS 34), zoals goedgekeurd voor toepassing in de EU ('endorsed IFRSs'). De geconsolideerde financiële staten bevatten vergelijkende informatie over één jaar. De vereenvoudigde tussentijdse financiële staten bevatten niet alle informatie en toelichtingen zoals vereist voor de jaarrekening, en moeten dus worden gelezen samen met de jaarrekening van de KBC Bank op 31-12-2009.

In 2010 werd de voorstelling van de winst-en-verliesrekening als volgt gewijzigd: de post 'voorzieningen voor risico's en kosten' werd niet langer behouden als subpost van 'exploitatiekosten'. Vanaf nu worden toevoegingen en terugnemingen m.b.t. de balanspost 'voorzieningen voor risico's en kosten' in de winst-en-verliesrekening geboekt onder de post waar de toekomstige kost m.b.t. deze voorziening zal worden ingeteld ('personeelskosten', 'algemene beheerskosten', 'belastingen' en 'overige netto-inkomsten'). In de referentiecijfers werden de bedragen die voorheen onder 'voorzieningen voor risico's en kosten' in de winst-en-verliesrekening waren vermeld toegevoegd aan 'algemene beheerskosten'.

De segmentrapportering werd eveneens gewijzigd in 2010: na het herstructureringsplan van KBC Groep, dat eind 2009 door de EU werd goedgekeurd, zullen de resultaten van KBC Groep en zijn dochtermaatschappijen (waaronder KBC Bank) voor de komende jaren significant beïnvloed worden door de geplande desinvesteringen, en dit in alle divisies. Om meer transparantie te creëren en bovendien zware verstoringen in de resultaten van de divisies te vermijden, werd de segmentering gewijzigd. De nieuwe segmentering omvat Divisie België, Divisie Centraal- & Oost-Europa, Divisie Merchantbanking en het Groepscenter (dat laatste omvat het voormalige Groepscenter én alle bedrijven die zullen worden gedesinvesteerd). Bijgevolg reflecteren de nieuwe divisies de 'nieuwe' KBC *going forward* en worden de ontwikkelingen van de resultaten van de divisies in de volgende kwartalen minimaal verstoord door toekomstige desinvesteringen.

In de winst-en-verliesrekening werd de boekhoudkundige voorstelling van bepaalde kosten en inkomsten verder geharmoniseerd binnen de groep. Dat veroorzaakte een lichte afwijking inzake vergelijkbaarheid tussen de cijfers van 1H2009 en 1H2010. Mochten de wijzigingen in boekhoudkundige voorstelling worden toegepast op 1H 2009, dan zouden de nettoprovisie-inkomsten in die periode 17 miljoen euro lager zijn geweest, de overige netto-inkomsten 13 miljoen lager en de exploitatiekosten 30 miljoen minder negatief.

Alle informatie vereist door IFRS5 wordt samengevat in een nieuwe toelichting op het einde van dit hoofdstuk.

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

Een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving wordt gegeven in het jaarverslag van KBC Bank. In 1H2010 waren er geen inhoudelijke wijzigingen in deze grondslagen die een materiële invloed hadden op de resultaten.

## Segmentinformatie

---

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

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

De segmentinformatie (zie hieronder) is daarop gebaseerd, maar, startend met dit rapport, bundelt daarenboven ook alle groepsmaatschappijen die volgens het nieuwe strategische plan in de toekomst zullen worden verkocht, in het Groepscenter. Ook de referentiecijfers werden aangepast.

Voor rapporteringsdoeleinden zijn de divisies dus als volgt:

- België (retail bank-verzekeren, assetmanagement en private banking in België; ondernemingen die zullen worden gedesinvesteerd worden opgenomen onder Groepscenter)
- Centraal- en Oost-Europa (retail bankverzekeren, assetmanagement, private banking en merchantbanking in Tsjechië, Slowakije, Hongarije, Polen en Bulgarije; ondernemingen in andere landen die zullen worden gedesinvesteerd worden opgenomen onder Groepscenter<sup>1</sup>)
- Merchantbanking (bedrijfsbankieren en marktactiviteiten in België en een selectie van landen in Europa, Amerika en Zuidoost-Azië; ondernemingen die zullen worden gedesinvesteerd worden opgenomen onder Groepscenter)
- Groepscenter (alle bedrijven die zullen worden gedesinvesteerd<sup>1</sup> en enkele toegewezen resultaten die op niet een betrouwbare manier kunnen worden toegewezen aan de segmenten).

Het basisprincipe van de segmentrapportering is dat een groepsmaatschappij volledig wordt toegewezen aan eenzelfde segment. Een uitzondering op deze regel wordt alleen gemaakt voor kosten die niet op een eenduidige manier aan een bepaald segment kunnen worden toegewezen (worden gegroepeerd en vermeld onder 'Groepscenter') en voor KBC Bank NV (toegewezen aan verschillende segmenten en Groepscenter, door middel van een set van toewijzingsregels).

De financieringskost van de goodwill gerelateerd aan participaties van KBC Bank 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 (de resulterende resultaten worden 'onderliggende resultaten' genoemd):

- 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 uitzonderlijke verliezen (en winsten), zoals die op beleggingen in gestructureerde kredieten, op blootstellingen aan banken in moeilijkheden (Lehman Brothers, Washington Mutual, IJslandse banken) 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. Resultaten met betrekking tot effectieve desinvesteringen worden ook beschouwd als uitzonderlijke factoren.
- In de IFRS-cijfers wordt een groot deel van de ALM-afdeckingsderivaten (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.

---

<sup>1</sup> Bevat ook het minderheidsaandeel in CSOB (Tsjechië) dat op de beurs zal worden gebracht.

- Voorts worden de reële waardeveranderingen (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*). Om de volatiliteit resulterend uit deze marking-to-market te beperken werd een (overheids-)obligatieportefeuille aangemerkt als 'gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening' (fair value optie). De overblijvende volatiliteit van de reële waardeveranderingen in de betreffende ALM-afdekkingsderivaten ten opzichte van de reële waardeveranderingen in de betreffende obligatieportefeuille wordt uit de onderliggende resultaten geëlimineerd.
- In de IFRS-cijfers zijn de opbrengsten van de professionele marktactiviteiten verdeeld over verschillende componenten. Terwijl tradingwinsten worden opgenomen onder *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 verschoven naar *Netto (niet-) gerealiseerde winst op financiële instrumenten tegen reële waarde*, zonder effect op de nettowinst.
- In de IFRS-cijfers wordt rekening gehouden met de invloed van veranderingen in de eigen 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 invloed op de gerapporteerde nettowinst. Aangezien dit een niet-operationeel element betreft, wordt die invloed geëlimineerd uit de onderliggende cijfers.

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

Aansluiting van de onderliggende winst en de winst volgens IFRS, KBC Bank, in miljoenen euro			1H 2009	1H 2010
Winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, onderliggend	Divisie	Belangrijkste post*	505	835
+ reële waardeveranderingen van ALM-afdekkingsderivaten	Verschillende	RW	44	-365 <sup>(a)</sup>
+ winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's	Verschillende	RW	-2 274	66
+ reële waarde van CDO-garantie- en commitmentfee	Groepscenter	RW	-923	-64
+ waardeverliezen op voor verkoop beschikbare aandelen	Verschillende	WV, AFS	-72	0
+ (recuperatie van) waardevermindering op in moeilijkheden verkerende banken in de VS en IJsland	Verschillende	WV,RW,AFS	16	13
+ waardeverminderingen op goodwill	Verschillende	WV	-77	-28
+ verlies m.b.t. legacy structured derivative business (KBC FP)	Groepscenter	RW	-760	-202 <sup>(b)</sup>
+ reële waardeveranderingen eigen schuldinstrumenten	Groepscenter	RW	334	42
+ resultaten van desinvesteringen	Verschillende	OV	0	-3
+ overige	Verschillende	-	60	-107
+ belastingen en belangen van derden i.v.m. bovengenoemde posten	Verschillende		333	510 <sup>(c)</sup>
Winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, volgens IFRS			-2 815	698

\* Belangrijkste post op de winst-en-verliesrekening:

RW: netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde

WV: waardeverminderingen

AFS: netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa

OV: overige netto-inkomsten

- (a) Zie eerste bullet bovenaan deze pagina. Noteer: de negatieve kredietomgeving resulteerde in een reële waardevermindering van sommige overheidsobligaties (cf. toename van de creditspreads, vooral in de PIIGS-landen en in België).
- (b) Tradingverlies dat verband houdt met de 'legacy'-posities in gestructureerde derivaten in KBC Financial Products. Bijkomende verliezen kunnen in de toekomst niet worden uitgesloten terwijl de risicoposities verder worden afgebouwd.
- (c) Omvat onder meer de boeking van een 0,4 miljard positieve belastinglatentie (zie verder in toelichting 13).

in miljoenen euro	Divisie		Divisie Merchant- banking	Groeps- center exclusief	Eliminaties tussen segmenten	Totaal
	Divisie België	Centraal- en Oost- Europa		eliminaties tussen segmenten		
<b>WINST-EN-VERLIESREKENING 1H2009 (onderliggend)</b>						
Nettorente-inkomsten	683	751	396	314	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	25	31	416	45	0	516
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	4	7	1	0	0	12
Nettoprovisieinkomsten	405	220	99	46	- 4	766
Overige netto-opbrengsten	36	44	77	55	- 24	189
<b>TOTALE OPBRENGSTEN</b>	<b>1 158</b>	<b>1 059</b>	<b>991</b>	<b>459</b>	<b>- 26</b>	<b>3 642</b>
Exploitatiekosten	- 705	- 616	- 281	- 411	26	- 1 986
Bijzondere waardeverminderingen	- 36	- 267	- 432	- 141	0	- 875
op leningen en vorderingen	- 36	- 266	- 430	- 141	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	- 1	0	0	- 1
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	8	0	- 4	0	5
<b>WINST VÓÓR BELASTINGEN</b>	<b>417</b>	<b>185</b>	<b>279</b>	<b>- 96</b>	<b>0</b>	<b>785</b>
Belastingen	- 121	- 17	- 68	- 9	0	- 215
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0
<b>WINST NA BELASTINGEN</b>	<b>296</b>	<b>168</b>	<b>211</b>	<b>- 105</b>	<b>0</b>	<b>570</b>
toerekenbaar aan belangen van derden	22	82	44	- 83	0	64
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	274	86	167	- 22	0	505
<b>WINST-EN-VERLIESREKENING 1H2010 (onderliggend)</b>						
Nettorente-inkomsten	724	852	391	220	0	2 187
Dividendinkomsten	4	2	3	0	0	8
Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	37	82	276	17	0	412
Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa	6	13	2	3	0	24
Nettoprovisieinkomsten	505	231	117	43	- 1	896
Overige netto-opbrengsten	18	41	48	4	- 5	106
<b>TOTALE OPBRENGSTEN</b>	<b>1 294</b>	<b>1 220</b>	<b>837</b>	<b>288</b>	<b>- 5</b>	<b>3 633</b>
Exploitatiekosten	- 646	- 605	- 271	- 298	5	- 1 814
Bijzondere waardeverminderingen	- 28	- 227	- 310	- 74	0	- 640
op leningen en vorderingen	- 28	- 225	- 308	- 74	0	- 635
op voor verkoop beschikbare financiële activa	0	0	- 2	0	0	- 2
op goodwill	0	0	0	0	0	0
op overige	0	- 2	0	0	0	- 2
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	6	0	- 12	0	- 6
<b>WINST VÓÓR BELASTINGEN</b>	<b>620</b>	<b>394</b>	<b>255</b>	<b>- 97</b>	<b>0</b>	<b>1 172</b>
Belastingen	- 195	- 50	- 44	20	0	- 270
Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0
<b>WINST NA BELASTINGEN</b>	<b>425</b>	<b>344</b>	<b>210</b>	<b>- 77</b>	<b>0</b>	<b>902</b>
toerekenbaar aan belangen van derden	58	111	7	- 108	0	67
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	367	233	204	32	0	835

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

In miljoenen euro	Divisie			Groeps- center	Totaal
	Divisie België	Centraal- en Oost- Europa	Divisie Merchant- banking		
<b>Balansinformatie 31-12-2009</b>					
Totaal leningen aan cliënten	49 743	33 848	52 639	16 071	152 301
Waarvan hypotheekleningen	24 957	12 075	13 383	8 257	58 672
Waarvan reverse Repo's	0	3 177	3 444	0	6 620
Deposito's van cliënten	67 140	42 728	64 643	13 993	188 504
Waarvan repo's	320	3 138	9 741	0	13 199
<b>Balansinformatie 30-06-2010</b>					
Totaal leningen aan cliënten	51 113	32 699	57 696	15 776	157 284
Waarvan hypotheekleningen	25 919	13 625	13 162	7 217	59 923
Waarvan reverse Repo's	0	1 967	11 651	0	13 618
Deposito's van cliënten	67 447	43 157	84 167	13 467	208 237
Waarvan repo's	0	2 502	19 595	0	22 097

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

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

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

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

In miljoenen euro	Centraal- en			Totaal
	België	Oost- Europa	Rest van de wereld	
<b>1H2009</b>				
Totale onderliggende opbrengsten van externe cliënten	1 715	1 271	656	3 642
<b>31-12-2009</b>				
Totaal activa, per einde periode	179 912	55 840	45 861	281 613
Totaal verplichtingen, per einde periode	160 771	50 425	57 400	268 596
<b>1H2010</b>				
Totale onderliggende opbrengsten van externe cliënten	1 642	1 361	630	3 633
<b>30-06-2010</b>				
Totaal activa, per einde periode	204 263	56 262	44 357	304 881
Totaal verplichtingen, per einde periode	186 846	51 019	53 384	291 249

## Overige toelichtingen

### Nettorente-inkomsten (toelichting 3 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	1H 2009	1H 2010
Totaal	2 358	2 611
Rente-inkomsten	5 879	4 816
Voor verkoop beschikbare activa	629	605
Leningen en vorderingen	3 946	3 315
Tot einde looptijd aangehouden activa	165	196
Overige activa niet gewaardeerd tegen reële waarde	25	13
<i>Subtotaal rente-inkomsten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	4 764	4 129
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	347	197
Afdekkingsderivaten	341	164
Overige financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	427	326
Rentelasten	- 3 521	- 2 205
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijzen	- 2 581	- 1 610
Overige	- 7	0
<i>Subtotaal rentelasten uit financiële verplichtingen niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	- 2 588	- 1 610
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	- 52	- 47
Afdekkingsderivaten	- 470	- 406
Financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	- 411	- 142

### Dividendinkomsten (toelichting 4 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	1H 2009	1H 2010
Totaal	37	25
Indeling naar type		
Aandelen aangehouden voor handelsdoeleinden	23	16
Aandelen vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	0	2
Voor verkoop beschikbare aandelen	15	6

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

Na een verbetering in het eerste kwartaal van 2010 verslechterde in het tweede kwartaal de marktprijs voor bedrijfskredieten, zoals gereflecteerd in de credit default swap spreads, wat per saldo zorgde voor een bijna status-quo (-15 miljoen euro in 1H2010) van de waardeaanpassing van KBC's CDO-risico's (dat cijfer is inclusief de invloed van de overheidsgarantieregeling, maar zonder de invloed van de daaraan gerelateerde fee). De dekking van het CDO-gerelateerde tegenpartijrisico met betrekking tot MBIA, de V.S. monolineverzekeraar, bleef op 70%, d.i. het niveau van eind december 2009.

U vindt meer informatie over de invloed op de winst-en-verliesrekening van de waardeveranderingen in de overheidsobligaties van een selectie van Europese landen in toelichting 39.

### Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa (toelichting 6 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	1H 2009	1H 2010
Totaal	10	26
Indeling naar portefeuille		
Vastrentende activa	9	20
Aandelen	1	6

### Nettoprovisie-inkomsten (toelichting 7 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	1H 2009	1H 2010
Totaal	736	871
Provisie-inkomsten	1 019	1 162
Effecten en assetmanagement	480	601
Verbinteniskredieten	129	134
Betalingsverkeer	244	251
Overige	166	176
Provisielasten	- 283	- 291
Provisies betaald aan tussenpersonen	- 36	- 59
Overige	- 246	- 232

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

In miljoenen euro	1H 2009	1H 2010
Totaal	241	224
Netto gerealiseerde winst uit leningen en vorderingen	6	4
Netto gerealiseerde winst uit tot einde looptijd aangehouden investeringen	- 1	0
Netto gerealiseerde winst uit financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	1	0
Overige	234	220
Waarvan: verkoop participatie in Prague Stock Exchange	0	0
Waarvan: wijziging deelnemingspercentage NLB	0	0
Waarvan: inkomsten uit (voornamelijk operationele) leasingactiviteiten, KBC Lease-groep	25	36
Waarvan: inkomsten van geconsolideerde private-equityparticipaties	40	27



## Bijzondere waardeverminderingen – winst-en-verliesrekening (toelichting 11 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	1H 2009	1H 2010
Totaal	- 1 058	- 668
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	- 885	- 635
Indeling naar type		
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	- 695	- 584
Bijzondere waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	- 12	- 8
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	- 178	- 43
Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 80	- 2
Indeling naar type		
Aandelen	- 79	- 2
Andere	- 1	0
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	- 93	- 28
Bijzondere waardeverminderingen op overige	- 1	- 2
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	- 2	- 1

## Belastingen (toelichting 13 in de jaarrekening)

KBC Bank boekte in 2009 een negatief resultaat van 2,5 miljard euro, en dat was voor een groot deel als gevolg van de (reële waarde) verliezen op zijn CDO-portefeuille en daarmee gerelateerde activiteiten. Tot 31 maart 2010 boekte KBC voor het grootste deel van deze verliezen geen belastingsimpact, aangezien deze verliezen zich voordeden in dochterondernemingen met onvoldoende toekomstige belastbare winsten om deze belastingsverliezen te compenseren. Om een van de belangrijke betrokken dochtermaatschappijen te herkapitaliseren, stelde KBC aan de lokale regelgever en de Belgische belastingautoriteiten een debt waiver voor ten gunste van deze dochtermaatschappij. Eind april 2010 besliste de Belgische fiscale ruingcommissie positief, daarmee het algemeen principe bevestigend dat, wanneer aan bepaalde criteria is voldaan, een debt waiver fiscaal aftrekbaar is. In de praktijk betekent dat dat KBC Bank in het tweede kwartaal van 2010 een netto positieve uitgestelde belastingsopbrengst van 0,4 miljard euro heeft geboekt. Deze uitgestelde belastingsvordering wordt verantwoord door het aanwezig zijn van voldoende belastbare winst in een redelijk nabije toekomst (de geschatte toekomstige winsten zijn gebaseerd op macro-economische veronderstellingen en houden rekening met het meest conservatieve scenario uit een reeks scenario's).

## Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en product (toelichting 14 in de jaarrekening)

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>31-12-2009</b>								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen <sup>1</sup>	566	3 975	0	13 850	-	-	-	18 391
Leningen en voorschotten aan cliënten <sup>2</sup>	3 328	6 355	0	142 618	-	-	-	152 301
Disconto- en acceptkredieten	0	9	0	105	-	-	-	114
Afbetalingskredieten	0	0	0	4 939	-	-	-	4 939
Hypotheekleningen	0	2 349	0	56 323	-	-	-	58 672
Termijnkredieten	3 328	3 824	0	64 482	-	-	-	71 634
Financiële leasing	0	0	0	5 569	-	-	-	5 569
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	4 738	-	-	-	4 738
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	0	173	0	6 462	-	-	-	6 635
Niet-vastrentende effecten <sup>3</sup>	2 940	18	821	-	-	-	-	3 778
Schuldpapier uitgegeven door	12 343	12 301	31 498	3 208	8 400	-	-	67 749
Publiekrechtelijke emittenten	8 031	11 183	27 007	3	8 032	-	-	54 256
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	2 460	285	2 772	0	300	-	-	5 817
Ondernemingen	1 852	832	1 720	3 205	68	-	-	7 677
Derivaten	21 414	-	-	-	-	165	-	21 579
Totale boekwaarde	40 591	22 648	32 319	159 676	8 400	165	-	263 799
Geprorateerde rentebaten	200	244	559	468	205	48	-	1 724
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	40 791	22 892	32 878	160 144	8 605	213	-	265 523
<sup>1</sup> Waarvan reverse repo's								4 187
<sup>2</sup> Waarvan reverse repo's								6 620
<sup>3</sup> Voor verkoop beschikbare niet-vastrentende effecten, waarvan:								
Onroerend goed certificaten				1				
Obligaties en cash fondsen				392				
Aandelen				428				
<b>30-06-2010</b>								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen <sup>1</sup>	889	4 172	0	17 349	-	-	-	22 409
Leningen en voorschotten aan cliënten <sup>2</sup>	2 210	12 997	0	142 077	-	-	-	157 284
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	210	-	-	-	210
Afbetalingskredieten	0	0	0	4 432	-	-	-	4 432
Hypotheekleningen	0	664	0	59 259	-	-	-	59 923
Termijnkredieten	2 210	12 237	0	63 773	-	-	-	78 220
Financiële leasing	0	0	0	5 225	-	-	-	5 225
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	5 247	-	-	-	5 247
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	0	96	0	3 932	-	-	-	4 028
Niet-vastrentende effecten <sup>3</sup>	2 278	17	649	-	-	-	-	2 944
Schuldpapier uitgegeven door	11 266	11 107	35 036	3 694	9 116	-	-	70 219
Publiekrechtelijke emittenten	8 170	9 967	30 625	72	8 840	-	-	57 673
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	1 563	340	2 742	214	213	-	-	5 072
Ondernemingen	1 533	800	1 669	3 408	63	-	-	7 474
Derivaten	22 345	-	-	-	-	256	-	22 601
Totale boekwaarde	38 986	28 293	35 685	163 120	9 116	256	-	275 456
Geprorateerde rentebaten	163	229	529	511	181	46	-	1 658
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	39 149	28 522	36 214	163 631	9 297	302	-	277 115
<sup>1</sup> Waarvan reverse repo's								4 431
<sup>2</sup> Waarvan reverse repo's								13 618
<sup>3</sup> Voor verkoop beschikbare niet-vastrentende effecten, waarvan:								
Onroerend goed certificaten				13				
Obligaties en cash fondsen				96				
Aandelen				541				

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 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.

Financiële activa beschikbaar voor verkoop geherklasseerd naar Leningen en vorderingen op 31-12-2008  
in miljoenen euro, 30-06-2010

Boekwaarde	3 105
Reële waarde	3 176

Financiële activa beschikbaar voor verkoop geherklasseerd naar Leningen en vorderingen op 31-12-2008  
in miljoenen euro, 30-06-2010, bedragen vóór belastingen

	Indien niet geherklasseerd	Na herclassificatie	Invloed
Uitstaande herwaarderingsreserve voor voor verkoop beschikbare financiële activa	-540	-655	-115
Invloed op de winst-en-verliesrekening	-11	-56	-45

In 1H2010 had de herclassificatie volgende invloed (vóór belastingen):

- een negatief effect op eigen vermogen ad 115 miljoen euro met betrekking tot de herwaarderingsreserve voor voor verkoop beschikbare financiële activa (en een positief effect op reserves in het eigen vermogen ad 18 miljoen euro m.b.t. de winst-en-verliesrekening van 2009)
- een negatief effect op de winst-en-verliesrekening van 45 miljoen euro.

Naast specifieke bijzondere waardeverminderingen werd ook 9 miljoen euro toegevoegd voor op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen in 1H2010.

FINANCIELE VERPLICHTINGEN (in miljoenen euro)	Aangehouden voor handelsdoel-einden	Gewaardeerd tegen reële waarde <sup>3</sup>	Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdekkings-derivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal
<b>31-12-2009</b>								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen <sup>1</sup>	211	6 778	-	-	-	-	36 997	43 987
Deposito's van cliënten en schuldpapier <sup>2</sup>	834	16 961	-	-	-	-	170 709	188 504
Deposito's van cliënten	0	13 175	-	-	-	-	127 460	140 635
Zichtdeposito's	0	150	-	-	-	-	39 617	39 767
Termijndeposito's	0	13 013	-	-	-	-	44 442	57 455
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	38 645	38 645
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 677	3 677
Overige deposito's	0	11	-	-	-	-	1 080	1 091
Schuldpapier	834	3 786	-	-	-	-	43 249	47 869
Depositocertificaten	0	287	-	-	-	-	15 663	15 950
Kasbons	0	0	-	-	-	-	2 579	2 579
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	834	3 218	-	-	-	-	16 444	20 495
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	282	-	-	-	-	8 564	8 845
Derivaten	26 100	0	-	-	-	831	-	26 931
Baisseposities	2 072	0	-	-	-	-	-	2 072
in eigen-vermogensinstrumenten	451	0	-	-	-	-	-	451
in schuldinstrumenten	1 621	0	-	-	-	-	-	1 621
Overige	250	0	-	-	-	-	1 536	1 785
Totale boekwaarde	29 467	23 739	-	-	-	831	209 242	263 279
Geprorateerde rente	146	89	-	-	-	191	887	1 313
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	29 613	23 828	-	-	-	1 022	210 129	264 592
<sup>1</sup> Waaran repo's								10 437
<sup>2</sup> Waaran repo's								13 199
<sup>3</sup> Waaran waardering eigen kredietrisico								- 204
<b>30-06-2010</b>								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen <sup>1</sup>	23	7 829	-	-	-	-	33 573	41 425
Deposito's van cliënten en schuldpapier <sup>2</sup>	656	28 386	-	-	-	-	179 194	208 237
Deposito's van cliënten	0	24 391	-	-	-	-	134 951	159 342
Zichtdeposito's	0	201	-	-	-	-	49 326	49 527
Termijndeposito's	0	24 190	-	-	-	-	40 494	64 684
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	40 106	40 106
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 822	3 822
Overige deposito's	0	0	-	-	-	-	1 202	1 202
Schuldpapier	656	3 995	-	-	-	-	44 244	48 895
Depositocertificaten	0	369	-	-	-	-	17 647	18 016
Kasbons	0	0	-	-	-	-	2 377	2 377
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	656	3 310	-	-	-	-	14 874	18 841
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	316	-	-	-	-	9 346	9 662
Derivaten	28 979	0	-	-	-	1 190	-	30 169
Baisseposities	830	0	-	-	-	-	-	830
In eigen-vermogensinstrumenten	35	0	-	-	-	-	-	35
In schuldinstrumenten	795	0	-	-	-	-	-	795
Overige	0	0	-	-	-	-	3 692	3 692
Totale boekwaarde	30 489	36 215	-	-	-	1 190	216 459	284 353
Geprorateerde rente	44	80	-	-	-	33	1 233	1 390
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	30 532	36 295	-	-	-	1 223	217 692	285 743
<sup>1</sup> Waaran repo's								12 612
<sup>2</sup> Waaran repo's								22 097
<sup>3</sup> Waaran waardering eigen kredietrisico								- 249

## Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en vorderingen (toelichting 20 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	31-12-2009	30-06-2010
Totaal	3 942	4 500
<b>Indeling naar type</b>		
Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en vorderingen op balans	3 535	4 035
Bijzondere waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	84	93
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	323	372
<b>Indeling naar tegenpartij</b>		
Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en vorderingen aan banken	36	39
Bijzondere waardeverminderingen voor leningen en vorderingen aan cliënten	3 797	4 346
Bijzondere en op portefeuillebasis berekende waardeverminderingen voor verbinteniskredieten buiten balans	109	114

## Eigen vermogen van de aandeelhouders (toelichting 30 in de jaarrekening)

In aantal aandelen	31-12-2009	30-06-2010
Gewone aandelen	915 228 482	915 228 482
Kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht	0	0
<i>waarvan gewone aandelen die de houder recht geven op een dividenduitkering</i>	<i>915 228 482</i>	<i>915 228 482</i>
<i>waarvan eigen aandelen</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Overige informatie</b>		
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).

## Transacties met verbonden partijen (toelichting 33 in de jaarrekening)

In miljoenen euro	31-12-2009							30-06-2010						
	Moedermaat- schappij	Dochter- maat- schappijen	Geassocieerde maat- schappijen	Overige verbonden partijen	Belgische overheid	Vlaamse overheid	Totaal	Moedermaat- schappij	Dochter- maat- schappijen	Geassocieerde maat- schappijen	Overige verbonden partijen	Belgische overheid	Vlaamse overheid	Totaal
<b>TRANSACTIONEN MET VERBODEN PARTIJEN EXCLUSIEF BESTUURDERS</b>														
<b>Activa</b>	153	383	256	1 774	23 434	54	26 054	247	437	171	1 493	21 312	54	23 715
Leningen en voorschotten	0	84	153	595	103	0	935	0	60	128	652	76	0	916
Zichtrekeningen	0	1	0	141	4	0	146	0	1	0	161	0	0	162
Termijnkredieten	0	83	153	454	99	0	789	0	59	128	491	76	0	753
Financiële lease	0	0	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	0	0
Hypotheekleningen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Niet-vastrentende effecten	131	213	5	9	0	0	357	182	271	34	11	0	0	497
Verhandelbare effecten	12	45	5	1	0	0	62	19	45	5	3	0	0	71
Beleggingseffecten	119	168	0	8	0	0	295	163	226	29	8	0	0	426
Overige vorderingen	22	86	98	1 170	23 331	54	24 762	65	107	9	831	21 236	54	22 302
<b>Verplichtingen</b>	331	150	244	6 120	299	0	7 143	306	327	228	5 198	379	0	6 438
Deposito's	55	145	204	4 301	226	0	4 932	35	297	205	3 359	314	0	4 211
Deposito's	55	144	80	4 301	226	0	4 807	35	296	204	3 359	314	0	4 208
Overige leningen	0	1	124	0	0	0	125	0	1	1	0	0	0	2
Overige financiële verplichtingen	250	1	30	1 442	0	0	1 723	250	26	1	1 518	0	0	1 794
Schuldbewijzen	0	1	30	1 442	0	0	1 473	0	26	1	1 518	0	0	1 544
Achtergestelde schulden	250	0	0	0	0	0	250	250	0	0	0	0	0	250
Betalingen in aandelen	0	0	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	0	0
Uitgeoefend	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overige verplichtingen	25	4	9	377	72	0	488	21	4	23	320	65	0	434
<b>Winst-en-verliesrekening</b>	- 18	16	10	- 822	728	0	- 86	- 2	7	- 4	- 390	356	1	- 32
Nettorente-inkomsten	- 7	13	4	- 228	728	0	511	- 2	9	- 1	- 50	356	1	314
Bruto verdiende premies	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendinkomsten	0	4	7	0	0	0	11	0	0	1	0	0	0	1
Nettoprovisie-inkomsten	0	3	0	133	0	0	136	0	0	- 2	67	0	0	65
Overige netto-inkomsten	0	3	1	38	0	0	42	0	0	0	3	0	0	4
Beheerskosten	- 11	- 6	- 2	- 766	0	0	- 785	- 1	- 2	- 2	- 411	0	0	- 416
<b>Garanties</b>														
Garanties gegeven door de groep	0	0	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	0	0

Noot: 31-12-2009-cijfer m.b.t. Activa, Beleggingseffecten in kolom Moedermaatschappij werd retroactief gecorrigeerd van 0 naar 119 miljoen euro.

In het eerste halfjaar van 2010 waren er geen belangrijke wijzigingen inzake verbonden partijen in vergelijking met eind 2009. KBC ging in 2009 een garantie-overeenkomst aan met de Belgische Staat die het potentieel neerwaartse risico met betrekking tot zijn CDO-exposure voor een groot deel dekt; de resultaten van het eerste halfjaar 2010 bevatten de boeking van een daarmee gerelateerde fee-kost van het aan KBC Bank toegewezen deel van deze garantie (64 miljoen euro), in de post Netto (niet-)gerealiseerde winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

## Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring (toelichting 36 in de jaarrekening)

Onderneming	Consolidatie methode	Percentage aandeelhouderschap op bankniveau		Commentaar
Voor resultaatsvergelijking		1H 2009	1H 2010	
Toevoegingen				
Geen				
Afstotingen				
Geen				
Wijzigingen in percentage aandeelhouderschap en interne fusies				
Istrobanka a.s.	Integraal	100,00%	-	Fusie met CSOB SR vanaf 3kw 2009
KBC Bank Nederland	Integraal	100,00%	-	Fusie met KBC Bank vanaf 2kw 2009
Voor balansvergelijking		31-12-2009	30-06-2010	
Toevoegingen				
Geen				
Afstotingen				
Geen				
Wijzigingen in percentage aandeelhouderschap en interne fusies				
Geen				

Tijdens de eerste helft van 2010 hadden de wijzigingen in de consolidatiekring geen materiële invloed op de balans noch op de winst-en-verliesrekening.

## Gebeurtenissen na balansdatum (toelichting 37 in de jaarrekening)

Belangrijke gebeurtenissen tussen de balansdatum (30 juni 2010) en de publicatie van dit verslag (31 augustus 2010):

- Op 5 juli 2010 heeft KBC een overeenkomst bereikt met Daiwa Capital Markets voor de verkoop van zijn activiteiten Global Convertibles en Asian Equity Derivatives voor een totaal bedrag van ongeveer 1 miljard US dollar, waarvan ongeveer 0,2 miljard US dollar voor het team, de IT-infrastructuur en andere activa (behalve de tradingposities) en ongeveer 0,8 miljard US dollar voor tradingposities. Deze overname maakt voor KBC ongeveer 0,2 miljard US dollar aan kapitaal vrij (waarvan 0,1 miljard netto gerealiseerde meerwaarden).
- Op 7 juli 2010 sloot KBC Securities een management-buy-out transactie voor haar Letse dochter KBC Securities Baltic Investment Company (KBCS BIC) af met het management Andrei Zadornov en Kirill Jurzditsky. De invloed van de management buy-out op de winst en het kapitaal van KBC Groep is verwaarloosbaar.
- Op 22 juli 2010 werd in Hongarije een wet gestemd met betrekking tot de zogenaamde "bankentaks". De wet introduceert een nieuwe bankentaks die ingevoerd wordt voor 2010, 2011 en 2012. Deze taks zal een negatief effect hebben op de winst-en-verliesrekening van K&H Bank van ruwweg 53 miljoen euro vóór belastingen (42 miljoen euro na belastingen) in de tweede helft van 2010.
- Op 29 juli 2010 hebben KBC en KBC Peel Hunt een overeenkomst bereikt over een buy-out van KBC Peel Hunt voor een totaal bedrag van 74 miljoen GBP. KBC Peel Hunt werd niet langer beschouwd als een kernactiviteit van de KBC-groep. De transactie moet nog worden goedgekeurd door de toezichhouder en zal waarschijnlijk worden afgerond in de komende maanden. De impact van de verkoop op de winst en het kapitaal van KBC groep is verwaarloosbaar.

U vindt meer uitleg bij de vermelde desinvesteringen in toelichting 40.



## Bijkomende toelichting (39): overzicht van de overheidsobligaties op een selectie van Europese landen

Overheidsobligaties op een selectie van Europese landen, in miljarden euro, 30-06-2010, boekwaarde

	Totaal			Bankboek		
	Bankboek*	Tradingboek	Totaal	Bedragen met een vervalddag in 2H2010	Bedragen met een vervalddag in 2011	Bedragen met een vervalddag na 2011
Griekenland	0,6	0,1	0,7	0,0	0,0	0,6
Portugal	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1
Spanje	1,4	0,2	1,6	0,0	0,0	1,4
Italië	6,1	1,2	7,3	0,1	0,9	5,1
Ierland	0,3	0,0	0,3	0,0	0,0	0,3

\* Voor verkoop beschikbaar, tot einde looptijd aangehouden en vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

De recente marktturbulentie met betrekking tot overheidsobligaties had geen relevante invloed op KBC's liquiditeitspositie en liquiditeitsstrategie. Alle betreffende overheidsobligaties blijven in aanmerking komen als pand bij de ECB

Er werden geen bijzondere waardeverminderingen geboekt voor deze overheidsobligaties. In 2kw2010 werd een reëlewaardeveranderingen geboekt in de winst-en-verliesrekening ad -115 miljoen euro (waarvan -35 miljoen euro met betrekking tot Griekenland en -77 miljoen euro met betrekking tot Italië) voor de overheidsobligaties die zijn geclassificeerd als "vanaf eerste opname aangemerkt tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening", en een tradingverlies van -13 miljoen euro.

## Bijkomende toelichting (40): toepassing van IFRS5 "Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten"

### Algemeen

IFRS 5 bepaalt dat een vast actief (of een groep activa die wordt afgestoten) moet worden geclassificeerd als aangehouden voor verkoop indien de boekwaarde ervan hoofdzakelijk zal worden gerealiseerd in een verkooptransactie en niet door het voortgezette gebruik ervan. Wil hiervan sprake zijn, moet het actief (of de groep activa die wordt afgestoten) in zijn huidige staat onmiddellijk beschikbaar zijn voor verkoop. Bovendien moet de verkoop zeer waarschijnlijk zijn.

Teneinde te beoordelen of een verkoop zeer waarschijnlijk is, somt IFRS 5 een aantal voorwaarden op die alle moeten voldaan zijn alvorens IFRS 5 van toepassing is:

1. verbintenis van het management voor een plan voor de verkoop
2. opstart van een operationeel plan om een koper te vinden en het plan te voltooien
3. gewenste prijs die redelijk is ten opzichte van zijn actuele reële waarde
4. verkoop binnen één jaar
5. onwaarschijnlijk dat belangrijke wijzigingen aan het plan zullen worden aangebracht of dat het plan zal worden ingetrokken.

### Situatie per 30 juni 2010

Per 30 juni 2010 vallen reeds een aantal van de geplande desinvesteringen onder deze norm gezien aan alle 5 bovenstaande criteria is voldoen:

- als groepen activa die worden afgestoten, maar geen beëindigde bedrijfsactiviteit vormen: een aantal activiteiten van de KBC FP-groep (Global Convertibles en Asia Equity Derivatives), KBC Asset Management Ltd (Ierland) en KBC Securities Baltic Investment Company sia
- als groepen activa die worden afgestoten die een beëindigde bedrijfsactiviteit vormen: geen

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

De overige participaties die in aanmerking komen voor desinvestering (onder meer Centea, Absolut Bank, Zagiel, KBC Peel Hunt ...) voldoen nog niet aan de gestelde criteria per 30 juni 2010:

- voor een aantal is de verkoop niet binnen het jaar gepland
- en/of: is het verkoopproject nog niet opgestart
- en/of: is het voorbarig te stellen in de huidige volatiele financiële markten dat de gewenste verkoopprijs haalbaar is waardoor er tevens nog belangrijke wijzigingen aan het plan kunnen worden aangebracht.

## Informatie met betrekking tot de desinvesteringen

### Global convertibles en Asia equity derivatives

Activiteit: Aandelen- en derivatenhandel

Segment: Groepscenter

Datum verkoopsovereenkomst: 5 juli 2010

Overige informatie: KBC Groep NV heeft een overeenkomst bereikt met Daiwa Capital Markets voor de verkoop van zijn activiteiten Global Convertibles en Asian Equity Derivatives voor een totaal bedrag van ongeveer 1 miljard US dollar, waarvan ongeveer 0,2 miljard US dollar voor het team, de IT-infrastructuur en andere assets (behalve de tradingposities) en ongeveer 0,8 miljard US dollar voor tradingposities. Deze transactie zal ongeveer 0,2 miljard dollar aan kapitaal vrijmaken voor KBC en zal leiden tot een verhoging van de Tier 1-ratio van KBC Bank met ongeveer 10 basispunten. De voorbije twee jaar leverden de verkochte activiteiten een gemiddelde nettowinstbijdrage van 3,5% tot het onderliggende resultaat van KBC Bank. Het afronden van deze transactie zal vermoedelijk plaatsvinden in het vierde kwartaal van 2010.

### KBC Asset Management Ltd

Activiteit: Asset Management

Segment: Divisie België

Datum verkoopsovereenkomst: 21 juni 2010

Overige informatie: RHJ International en KBC Asset Management NV hebben een overeenkomst bereikt over de verkoop van het in Dublin gevestigde KBC Asset Management Ltd voor een totaal bedrag van 23,7 miljoen euro, mits beperkte aanpassingen bij closing. KBC Asset Management NV ontvangt eveneens 50%, met een maximum van 3,5 miljoen euro, van een eventuele toekomstige kapitaalvermindering bij KBCAM Dublin (gebaseerd op de nog te bepalen toekomstige minimum kapitaalvereisten van het bedrijf). De transactie moet nog worden goedgekeurd door de toezichthouder en zal waarschijnlijk worden afgerond in het vierde kwartaal van 2010. De invloed van de verkoop op de winst en het kapitaal van KBC is, gezien de omvang en de aard van de activiteiten, verwaarloosbaar.

### KBC Securities Baltic Investment Company

Activiteit: Beursmakelaar/Corporate finance

Segment: Divisie merchant banking

Datum verkoopsovereenkomst: 7 juli 2010

Overige informatie: KBC Securities sloot een management-buy-outtransactie voor haar Letse dochter KBC Securities Baltic Investment Company (KBCS BIC) af met het management Andrei Zadornov en Kirill Jurzditsky. De invloed van de verkoop op de winst en het kapitaal van KBC is verwaarloosbaar.

## Involed van de desinvesteringen op de balans

Balans - 'Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten' en 'Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten':

(in miljoenen euro)	30-06-2010
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	0
Financiële activa	2 082
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	0
Belastingvorderderingen	0
Investerings in geassocieerde ondernemingen	0
Vastgoedbeleggingen en materiële vaste activa	2
Goodwill en andere immateriële vaste activa	0
Overige activa	9
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>2 094</b>
Financiële verplichtingen	1 666
Bruto technische voorzieningen, verzekeringen	0
Belastingverplichtingen	0
Voorzieningen voor risico's en kosten	0
Overige verplichtingen	5
<b>TOTAAL VERPLICHTINGEN</b>	<b>1 671</b>
Herwaarderingsreserve van voor verkoop beschikbare activa	0
Uitgestelde belastingen op herwaarderingsreserve van voor verkoop beschikbare activa	0
Omrekeningsverschillen	0
<b>TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN</b>	<b>0</b>

## 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 2010

## Inleiding

Wij hebben de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde balans van KBC Bank nv (de “Vennootschap”) per 30 juni 2010 nagekeken, alsook de bijhorende tussentijdse verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening, het vereenvoudigd geconsolideerde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht en de vereenvoudigde vermogensmutaties voor de periode van zes maanden afgesloten op deze datum, en de toelichtingen. Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en het voorstellen van deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten in overeenstemming met International Financial Reporting Standard *IAS 34 Tussentijdse Financiële Verslaggeving* (“IAS 34”) zoals goedgekeurd voor toepassing in de Europese Unie. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin verslag uit te brengen over deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten op basis van ons beperkt nazicht.

## Draagwijdte van ons nazicht

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

## Conclusie

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

Brussel, 31 augustus 2010

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren bcvba  
Commissaris  
Vertegenwoordigd door

Pierre Vanderbeek  
Vennoot

Christel Weymeersch  
Vennoot

Ref: 11PVDB0011

# Waarde- en risicobeheer

KBC Bank, 1H2010

Uitgebreide informatie over risicobeheer en solvabiliteit dd. 31-12-2009 vindt u in het Jaarverslag van KBC Bank over 2009. Hierna vindt u een update van een selectie van die informatie. Methodologische uitleg vindt u eveneens in het jaarverslag.

## Overzicht van de kredietportefeuille

De belangrijkste bron van kredietrisico in KBC Bank is de kredietportefeuille. 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. Meer informatie over deze en andere bronnen van kredietrisico vindt u in het jaarverslag.

Kredietportefeuille KBC Bank	31-12-2009	30-06-2010
<b>Totale kredietportefeuille (in miljarden euro)</b>		
Toegestaan bedrag	198	196
Uitstaand bedrag	163	165
<b>Kredietportefeuille naar divisie (in % van portefeuille toegestane kredieten)</b>		
België	29%	30%
Centraal- en Oost-Europa	22%	22%
Merchantbanking	40%	38%
Groepscenter (inclusief maatschappijen die zullen worden gedesinvesteerd)	10%	10%
Totaal	100%	100%
<b>Kredietportefeuille naar sector van de tegenpartij (selectie van sectoren, in % van portefeuille toegestane kredieten)</b>		
Vastgoed	7%	7%
Elektriciteit	3%	3%
Luchtvaart	0,3%	0,3%
Auto-industrie	2%	2%
<b>Kredieten met bijzondere waardeverminderingen ('impaired kredieten', in miljoenen euro of %)</b>		
Uitstaand bedrag	8 732	9 661
Bijzondere waardeverminderingen	3 696	4 141
Portefeuille-gerelateerde waardeverminderingen	323	372
<b>Kredietkostenratio</b>		
België	0,15%	0,10%
Centraal- en Oost-Europa	1,70%	1,23%
Tsjechië	1,12%	0,74%
Slowakije	1,56%	1,22%
Hongarije	2,01%	1,84%
Polen	2,59%	1,45%
Bulgarije	2,22%	1,78%
Merchantbanking	1,19%	1,03%
Groepscenter (inclusief maatschappijen die zullen worden gedesinvesteerd)	2,52%	0,94%
Totaal	1,12%	0,77%
<b>Non-performing (NP) kredieten (in miljoenen euro of %)</b>		
Uitstaand bedrag	5 427	6 070
Bijzondere waardeverminderingen voor non-performing kredieten	2 657	2 893
<b>Non-performing ratio</b>		
België	1,5%	1,5%
Centraal- en Oost-Europa	4,1%	5,2%
Merchantbanking	3,9%	4,1%
Groepscenter (inclusief maatschappijen die zullen worden gedesinvesteerd)	5,1%	5,8%
Totaal	3,3%	3,7%
<b>Dekkingsratio</b>		
Bijzondere waardeverminderingen voor NP-kredieten / uitstaande NP-kredieten	49%	48%
Bijzondere en portefeuille-gerelateerde waardeverminderingen voor performing en NP kredieten / uitstaande NP-kredieten	74%	74%

Gedetailleerde informatie met betrekking tot gestructureerde kredieten van KBC Groep vindt u in het Extended Quarterly Report 2Q 2010 van KBC Groep (p. 63-68), dat beschikbaar is op [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

# Marktrisico

## Marktrisico met betrekking tot niet-tradingactiviteiten

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)	FY 2009	1H 2010
Gemiddelde 1ste kwartaal	84	63
Gemiddelde 2de kwartaal	90	68
Gemiddelde 3de kwartaal	81	-
Gemiddelde 4de kwartaal	64	-
Einde periode	59	69
Maximum tijdens periode	93	69
Minimum tijdens periode	59	59

## Marktrisico met betrekking tot tradingactiviteiten

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

Marktrisico tradingactiviteiten, VAR , 1-daagse houdperiode (in miljoenen euro)	FY 2009		1H 2010	
	KBC Bank	KBC Financial Products	KBC Bank	KBC Financial Products
Gemiddelde 1ste kwartaal	9	14	6	9
Gemiddelde 2de kwartaal	8	15	8	9
Gemiddelde 3de kwartaal	6	9	-	-
Gemiddelde 4de kwartaal	6	10	-	-
Einde periode	5	11	6	8
Maximum tijdens periode	12	21	15	13
Minimum tijdens periode	5	6	4	7

## Solvabiliteit

Solvabiliteit KBC Bank (in miljoenen euro)	31-12-2009	31-06-2010
<b>Totaal reglementair eigen vermogen, na winstverdeling</b>	<b>17 761</b>	<b>17 939</b>
<b>Tier 1-kapitaal</b>	<b>13 440</b>	<b>12 918</b>
Eigen vermogen van de aandeelhouders	12 168	12 741
Immateriële vaste activa (-)	-109	-102
Consolidatieverschillen (goodwill)(-)	-1 665	-1 685
Innovatieve hybride tier 1-instrumenten	402	428
Niet-innovatieve hybride tier 1-instrumenten	1 945	1 688
Belangen van derden	492	515
Kapitaalgarantie (Belgische Staat)	462	516
Herwaarderingsreserve, voor verkoop beschikbare financiële activa (-)	17	-99
Afdekkingsreserve, kasstroomafdekkingen (-)	374	662
Waarderingsverschillen in financiële verplichtingen tegen reële waarde – eigen kredietrisico (-)	-151	-180
Belang van derden in voor verkoop beschikbare reserve en afdekkingsreserve, kasstroomafdekkingen (-)	0	-5
Dividenduitkering (-)	0	-698
IRB-voorzieningstekort (-)	-77	-45
Beperking uitgestelde belastingvorderingen (-)	0	-415
Aftrekposten (-)	-418	-405
<b>Tier 2 en Tier 3-kapitaal</b>	<b>4 320</b>	<b>5 021</b>
Perpetuele leningen, inclusief hybride Tier 1-instrumenten niet opgenomen in Tier 1-kapitaal	250	250
Herwaarderingsreserve, voor verkoop beschikbare aandelen (tegen 90%)	109	105
Belangen van derden in herwaarderingsreserve, voor verkoop beschikbare aandelen (tegen 90%)	-1	0
IRB-voorzieningsoverschot (+)	0	0
Achtergestelde schulden	4 313	4 973
Tier 3-kapitaal	145	142
Aftrekposten (-)	-495	-449
<b>Totaal gewogen risico's</b>	<b>123 074</b>	<b>118 642</b>
Kredietrisico*	107 133	103 195
Marktrisico*	5 062	4 569
Operationeel risico	10 879	10 879
<b>Solvabiliteitsratio's</b>		
Tier 1-ratio	10,9%	10,9%
Core Tier 1-ratio	9,0%	9,1%
CAD-ratio	14,4%	15,1%

\* 31-12-2009: retroactieve verschuiving van tegenpartijrisico (derivaten) van marktrisico naar kredietrisico.