

www.kbc.com/kbcbank



KBC Bank

Halfjaarverslag 1H2013



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 alle in de consolidatiekring opgenomen maatschappijen. 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

KBC Bank is een dochtermaatschappij van KBC Groep NV. De juridische structuur van de KBC-groep bestaat (vereenvoudigd) uit één enkele entiteit – KBC Groep NV – die twee onderliggende vennootschappen controleert: KBC Bank en KBC Verzekeringen.

Toekomstgerichte mededelingen

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

Investor Relations contactdetails

Investor.relations@kbc.com
www.kbc.com/kbcbank
KBC Bank NV
Investor Relations Office (IRO)
Havenlaan 2
BE-1080 Brussel
België

Glossarium van gebruikte ratio's

CAD-ratio
[totaal reglementair eigen vermogen] / [totaal gewogen risico's].

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

Kosten-inkomstenratio
[exploitatiekosten] / [totale opbrengsten].

Kredietkostenratio
[netto wijziging in de bijzondere waardeverminderingen voor kredietrisico's] / [gemiddelde uitstaande kredietportefeuille]. We wijzen erop dat onder meer overheidsobligaties niet zijn inbegrepen in deze berekening.

Liquidity Coverage Ratio (LCR): [liquid active van hoge kwaliteit] / [totale netto kasuitstroom in de volgende dertig dagen].

Net stable funding ratio (NSFR): [beschikbare stabiele financiering] / [vereiste stabiele financiering].

Netto rentemarge
[netto rente-inkomsten] / [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 (ROE): [resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij] / [gemiddeld eigen vermogen van de aandeelhouders, exclusief de herwaarderingsreserve voor verkoop beschikbare financiële activa]

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

Verklaring van de verantwoordelijke personen

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

Inhoud

Verslag over de eerste zes maanden van 2013 2

- Samenvatting 3
- Bespreking van het resultaat 4
- Geselecteerde balansgegevens 7
- Geselecteerde ratio's 7
- Overige informatie 8

Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS 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 15
- Toelichting bij de segmentinformatie 16
- Overige toelichtingen 19
- Verslag van de commissaris 30

Overige informatie 32

- Overzicht van de kredietportefeuille 33
- Solvabiliteit 34

Dit verslag bevat informatie die is onderworpen aan transparantievoorschriften voor beursgenoteerde vennootschappen. 30 augustus 2013, 8 a.m. CEST.



Verslag over de eerste zes maanden van 2013

KBC Bank

Samenvatting

KBC Bank sloot het eerste halfjaar van 2013 (1H2013) af met een geconsolideerd nettoresultaat volgens IFRS van 824 miljoen euro, tegenover een nettoverlies van -865 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012 (1H2012).

Om een duidelijk inzicht te verschaffen in de bedrijfsresultaten geeft KBC Bank ook aangepaste cijfers die geen rekening houden met de invloed van de *legacy*-activiteiten (resterende desinvesteringen en CDO's) en de invloed van de waardering van het eigen kredietrisico. Die elementen worden verderop besproken.

Als we die elementen niet in aanmerking nemen, bedroeg de aangepaste nettowinst 700 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2013, tegenover 578 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012.

Geconsolideerde kerncijfers KBC Bank (in miljoenen euro)			1H2012	1H2013
Nettoresultaat, volgens IFRS			-865	824
Aangepast nettoresultaat			578	700
per divisie:	België		497	574
	Tsjechië		312	271
	Internationale Markten		-215	-110
	Groepscenter		-17	-34
			31-12-2012	30-06-2013
Balanstotaal			224 840	221 985
Eigen vermogen van de aandeelhouders			11 184	12 212
Tier 1- ratio (in %, Basel II)			13.8%	15.9%

De samenvattende tabel over de IFRS-resultaten en de aangepaste resultaten vindt u verder in dit rapport.

Vanaf 2013 is er een nieuwe uitsplitsing per divisie van kracht (meer informatie over die uitsplitsing vindt u in het deel Geconsolideerde financiële staten van het verslag, onder Toelichtingen bij de segmentinformatie). De referentiecijfers voor 2012 werden herberekend, rekening houdend met die nieuwe indeling.

Financiële hoofdlijnen van 1H2013 in vergelijking met 1H2012

- Sterke winst dankzij blijvend sterke commerciële activiteiten en positieve CDO-waardering.
- Rendement op eigen vermogen van 12%*.
- Netto-rente-inkomsten 6%* gedaald op vergelijkbare basis.
- Totale kredietportefeuille min of meer gelijk, deposito's 4% gestegen op vergelijkbare basis.
- Stevige nettoprovisie-inkomsten, 17%* gestegen op vergelijkbare basis.
- Uitstekende kosten-inkomstenratio van 50%* year-to-date.
- De kredietkostenratio bedraagt 0,75% year-to-date. Ratio voor Ierland verder verminderd tot 2,35%.
- Blijvend stevige liquiditeitspositie met een LCR van 125% en een NSFR van 107%.
- Stevige kapitaalbasis met een Tier 1-ratio van 15,9% en een *core* Tier 1-ratio van 13,3% (volgens Basel II).
- Aanzienlijke daling van het CDO-risico tot netto 6,3 miljard euro op niveau KBC Groep.
- Desinvesteringsprogramma: in het eerste halfjaar van 2013 werden Absolut Bank (Rusland) en de resterende belangen in Bank Zachodni WBK (Polen) en NLB (Slovenië) verkocht.

* Gebaseerd op het aangepast resultaat.

Bespreking van het resultaat

In het deel Geconsolideerde financiële staten van het interimverslag vindt u een volledig overzicht van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening en balans volgens IFRS. In datzelfde deel vindt u ook een vereenvoudigd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, van de eigenvermogensmutaties en de kasstromentabel, evenals verschillende toelichtingen bij de rekeningen.

Daarnaast geeft KBC Bank ook cijfers die meer inzicht verschaffen in de bedrijfsresultaten. Daarom is in het onderstaande overzicht (kolommen Aangepast resultaat) de invloed van de *legacy*-activiteiten (overblijvende desinvesteringen, CDO's) en van de waardering van het eigen kredietrisico niet opgenomen in de winst-en-verliesrekening maar samengevat in drie lijnen onderaan het overzicht (in de gesegmenteerde informatie zijn die elementen allemaal opgenomen onder Groepscenter).

Bovendien is in het overzicht van de aangepaste resultaten voor de divisie België een andere boekhoudkundige verwerking van kapitaalmarktinkomsten toegepast (alle tradingresultaten zijn verplaatst naar de post Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde). In het deel Geconsolideerde financiële staten van het interimverslag, onder Toelichtingen bij de segmentinformatie, vindt u een volledige verklaring van de verschillen tussen de resultaten volgens IFRS en de aangepaste cijfers.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening, KBC Bank (in miljoenen euro)	IFRS		Aangepast resultaat	
	1H2012	1H2013	1H2012	1H2013
Nettorente-inkomsten	2 012	1 746	1 931	1 684
Rente-inkomsten	4 867	3 975	*	*
Rentelasten	-2 855	-2 229	*	*
Dividendinkomsten	3	8	4	7
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	-128	602	400	458
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	-11	157	-12	110
Nettoprovisie-inkomsten	782	874	790	870
Ontvangen provisies	999	1 205	*	*
Betaalde provisies	-217	-331	*	*
Overige netto-inkomsten	52	5	52	95
Totale opbrengsten	2 710	3 393	3 164	3 223
Exploitatiekosten	-1 855	-1 645	-1 823	-1 626
Bijzondere waardeverminderingen	-1 583	-565	-473	-527
op leningen en vorderingen	-456	-548	-456	-510
op voor verkoop beschikbare activa	0	-2	0	-2
op goodwill	-376	0	0	0
op overige	-751	-15	-17	-15
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	10	0	-16	0
Resultaat vóór belastingen	-718	1 183	852	1 072
Belastingen	-94	-297	-221	-309
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0
Resultaat na belastingen	-812	886	630	762
toerekenbaar aan belangen van derden	53	62	53	62
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	-865	824	578	700
Per divisie**:				
België	497	574	497	574
Tsjechië	312	271	312	271
Internationale Markten	-215	-110	-215	-110
Groepscenter	-1 459	90	-17	-34
Legacy activiteiten en eigen kredietrisico (na belastingen)	(opgenomen in bovenstaand schema)	(opgenomen in bovenstaand schema)	(uitgesloten uit bovenstaand schema, maar hieronder apart vermeld)	(uitgesloten uit bovenstaand schema, maar hieronder apart vermeld)
Legacy – winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's	-	-	-59	260
Legacy – desinvesteringen	-	-	-1 083	-90
Reële waarde van het eigen kredietrisico	-	-	-300	-46
Nettoresultaat				
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	-865	824	-865	824

* Niet beschikbaar, gezien de analyse van deze onderliggende posten op nettobasis gebeurt in de groep.

** Vanaf 2013 is er een nieuwe uitsplitsing per divisie van kracht (meer informatie over die uitsplitsing vindt u in het deel Geconsolideerde financiële staten van het verslag, onder Toelichtingen bij de segmentinformatie). De referentiecijfers voor 2012 werden herberekend, rekening houdend met die nieuwe indeling.

KBC Bank sloot het eerste halfjaar van 2013 af met een nettowinst van 824 miljoen euro, tegenover een nettoverlies van -865 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012.

Invloed van de *legacy*-activiteiten en de waardering van het eigen kredietrisico op het resultaat:

Om een duidelijk inzicht te verschaffen in de bedrijfsresultaten geeft KBC Bank ook aangepaste cijfers die geen rekening houden met de invloed van de *legacy*-activiteiten, nl. de waardering van de resterende CDO's in portefeuille (inclusief de vergoeding voor de garantieregeling met de Belgische overheid), de invloed van de desinvesteringen en de invloed van de waardering van het eigen kredietrisico. Voor het eerste halfjaar van 2013 hadden die posten de volgende invloed:

- CDO's: Tijdens de eerste zes maanden van 2013 vernauwden de *credit spreads* op bedrijfsobligaties en ABS verder. Als we de invloed van de vergoeding voor de CDO-garantieregeling met de Belgische overheid en de kosten en baten van de afbouw van het CDO-*risico* alsook de verbeterde CVA op MBIA meerekenen, was er een positieve invloed van ongeveer 260 miljoen euro na belastingen (tegenover -59 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012).
- Overblijvende desinvesteringen: In het eerste halfjaar van 2013 resulteerde de succesvolle plaatsing via een secundair aanbod van het belang van 16,2% dat KBC had in Bank Zachodni WBK in een bijkomende meerwaarde. De afronding van de verkoop van NLB resulteerde daarentegen in een minderwaarde. De afronding van de verkoop van Absolut Bank (Rusland) aan een groep Russische bedrijven die de activa van Blagosostoyanie beheren, had een negatieve invloed op de resultaten. Bovendien werd een waardevermindering geboekt voor de achtergestelde vordering op NLB. De totale invloed van al die elementen op het nettoresultaat van het eerste halfjaar van 2013 bedroeg -90 miljoen euro na belastingen. In het eerste halfjaar van 2012 bedroeg de invloed -1,1 miljard euro na belastingen, voornamelijk als gevolg van waardeverminderingen met betrekking tot de toen nog overblijvende desinvesteringssdossiers (Absolut Bank, Antwerpse Diamantbank, KBC Bank Deutschland, NLB).
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De verbetering van de *credit spread* van KBC tussen eind 2012 en eind juni 2013 leidde tot een negatieve marked-to-market-aanpassing van -46 miljoen euro na belastingen (geen invloed op het reglementair eigen vermogen), tegenover -300 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012.

Als we die elementen niet in aanmerking nemen, bedroeg de aangepaste nettowinst 700 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2013, tegenover 578 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012. De voornaamste componenten van de aangepaste nettowinst bespreken we hieronder.

Opmerking: de vergelijking tussen het eerste halfjaar van 2013 en dat van 2012 werd voor een deel beïnvloed door de deconsolidatie van Kredyt Bank, Żagiel, Absolut Bank en bepaalde andere verkopen. Om een zinvolle vergelijking te kunnen maken, laten we die elementen in voorkomend geval buiten beschouwing in de analyse hieronder.

Totale opbrengsten (aangepast nettoresultaat)

- De nettorente-inkomsten bedroegen 1 684 miljoen euro, dat is een daling met 13% jaar-op-jaar. Op een vergelijkbare basis daalden de nettorente-inkomsten met 6% jaar-op-jaar. Dat is voornamelijk toe te schrijven aan de lagere inkomsten uit balansbeheer (lagere herbeleggingsopbrengsten), terwijl de commerciële marges gezond bleven. De nettorentemarge kwam uit op 1,72% voor het eerste halfjaar van 2013, 10 basispunten lager dan het hoge cijfer van een jaar geleden. De kredietportefeuille (leningen en voorschotten aan cliënten, exclusief *reverse repos*) bedroeg 126 miljard euro en de deposito's (deposito's van cliënten en schuldpapier, exclusief *repos*) bedroegen 160 miljard euro op 30 juni 2013. Per divisie wijzigden de krediet- en depositovolumes als volgt (percentages berekend na eliminatie van transacties tussen KBC Groep-maatschappijen): in divisie België daalde de kredietportefeuille met 1% jaar-op-jaar (doordat de kredietportefeuille bewust werd afgebouwd in de buitenlandse kantoren terwijl de andere segmenten groeiden) terwijl de deposito's met 6% stegen; in Tsjechië steeg de kredietportefeuille met 8% jaar-op-jaar terwijl de deposito's stegen met 2%; de kredietportefeuille in de divisie Internationale Markten daalde met 5% jaar-op-jaar (door Ierland en Hongarije), terwijl de depositobasis groeide met 20% (voornamelijk dankzij Ierland en in mindere mate Hongarije en Slowakije).
- Voor het eerste halfjaar van 2013 bedroeg het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde 458 miljoen euro, in vergelijking met 400 miljoen euro voor het eerste halfjaar van 2012. Op vergelijkbare basis is dat een stijging met 24%. Dat cijfer wordt gewoonlijk bepaald door de dealingroominkomsten, maar het afgelopen halfjaar werd het ook beïnvloed door een positief resultaat van 134 miljoen euro na belastingen uit de marked-to-marketwaardering van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer.
- Het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa bedroeg 110 miljoen euro voor het eerste halfjaar van 2013, tegenover -12 miljoen euro voor het eerste halfjaar van 2012. Ongeveer 3/4 van het resultaat in het eerste halfjaar van 2013 werd gehaald uit obligaties.
- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 870 miljoen euro, 10% meer dan vorig jaar. Op vergelijkbare basis zijn de nettoprovisie-inkomsten zelfs gestegen met 17% jaar-op-jaar. Die stijging was voornamelijk te danken aan de *fees* met betrekking tot beleggingsfondsen. Het beheerd vermogen van de groep bedroeg 156 miljard euro, een stijging met 1% sinds einde 2012, voornamelijk door prijseffecten.
- De overige netto-inkomsten bedroegen 95 miljoen euro, tegenover 52 miljoen euro voor dezelfde periode vorig jaar, die negatief was beïnvloed door een voorziening voor de 5-5-5-beleggingsproducten.

Exploitatiekosten (aangepast nettoresultaat)

- Voor het eerste halfjaar van 2013 bedroegen de exploitatiekosten 1 626 miljoen euro, een daling met 11% ten opzichte van een jaar eerder. Op vergelijkbare basis bleven de kosten min of meer gelijk (-1%) waarbij verschillende elementen elkaar compenseerden (enkele eenmalige meevallers, de heffing op financiële transacties in Hongarije, enz.). Bijgevolg bedroeg de year-to-date kosten-inkomstenratio 50% (beter dan de 58% voor het eerste halfjaar van 2012). Dat geeft duidelijk aan dat de kosten goed onder controle blijven. De ratio werd wel positief beïnvloed door de hoge marked-to-marketwaarderingen van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer en de netto gerealiseerde meerwaarden uit voor verkoop beschikbare activa.

Waardeverminderingen (aangepast nettoresultaat)

- Voor het eerste halfjaar van 2013 bedroegen de waardeverminderingen op kredieten 510 miljoen euro, een stijging ten opzichte van de 456 miljoen euro van een jaar eerder. Het cijfer voor het eerste halfjaar van 2013 omvat een waardevermindering van 187 miljoen euro bij KBC Bank Ireland (tegenover 331 miljoen euro voor het eerste halfjaar van 2012) en een relatief hoge waardevermindering van 220 miljoen euro in de divisie België. De geannualiseerde kredietkostenratio bedroeg 0,75% year-to-date. Dat cijfer omvat 0,49% voor de divisie België (gestegen ten opzichte van 0,28% voor boekjaar 2012), 0,30% in de divisie Tsjechië (vergelijkbaar met de 0,31% voor boekjaar 2012) en 1,76% voor de divisie Internationale Markten (gedaald ten opzichte van 2,26% voor boekjaar 2012).
- De bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bedroegen 2 miljoen euro en de overige waardeverminderingen bedroegen 15 miljoen euro in het betrokken halfjaar. Dat is vergelijkbaar met de referentieperiode (de belangrijke waardeverminderingen die in het eerste halfjaar van 2012 werden geboekt voor de overblijvende desinvesteringdossiers zijn evenwel niet opgenomen in de aangepaste cijfers – zie de aparte paragraaf hierboven).

Belastingen op het resultaat (aangepast nettoresultaat)

- De winstbelasting bedroeg 309 miljoen euro voor de eerste zes maanden van 2013, een stijging tegenover de 221 miljoen euro die werd geboekt voor het eerste halfjaar van 2012.

Hoofdpijnen van het resultaat per divisie

- Divisie België (alle activiteiten in België) genereerde een nettoresultaat van 574 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2013, tegenover 497 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012. De verslagperiode werd gekenmerkt door iets lagere nettorente-inkomsten, een hoger nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde (positief beïnvloed door een hoge marked-to-marketwaardering van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer), een hoger gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa, hogere nettoprovisie-inkomsten (voornamelijk dankzij beleggingsfondsen), hogere overige netto-inkomsten, een uitstekende kosten-inkomstenratio van 45% en hogere kredietvoorzieningen die leidden tot een kredietkostenratio van 0,49% voor het eerste halfjaar van 2013.
- Divisie Tsjechië (alle activiteiten in Tsjechië) genereerde een nettoresultaat van 271 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2013, tegenover 312 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012. De verslagperiode werd gekenmerkt door goede nettoprovisie-inkomsten en winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa, en iets lagere nettorente-inkomsten en tradinginkomsten. De kosten bleven onder controle (kosten-inkomstenratio van 46%) en de waardeverminderingen op kredieten stegen maar licht, wat zorgde voor een kredietkostenratio van 0,30% in het eerste halfjaar van 2013.
- Divisie Internationale Markten (activiteiten in Ierland, Hongarije, Slowakije en Bulgarije) genereerde een nettoresultaat van -110 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2013, tegenover -215 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012. Dat verschil is bijna volledig toe te schrijven aan Ierland, dat in het eerste halfjaar van 2013 een nettoresultaat behaalde van -146 miljoen euro, tegenover -244 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012 (voornamelijk door de lagere, maar nog altijd aanzienlijke waardeverminderingen op kredieten). Het nettoresultaat van de andere landen samen lag in het eerste halfjaar van 2013 licht hoger dan in het eerste halfjaar van 2012. Voor de eerste helft van 2013 bedroeg het nettoresultaat voor Hongarije 2 miljoen euro (in de eerste helft van het jaar wordt gewoonlijk de bankenheffing voor het volledige boekjaar geboekt), voor Slowakije 29 miljoen euro en voor Bulgarije 5 miljoen euro. De totale kosten-inkomstenratio voor de divisie bedroeg 76% voor het eerste halfjaar van 2013, de kredietkostenratio bedroeg 1,76%.
- Het Groepscenter (bepaalde items die niet zijn toegewezen aan de divisies, resultaten van te desinvesteren ondernemingen, invloed van *legacy*-activiteiten en eigen kredietrisico) genereerde een nettoresultaat volgens IFRS van 90 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2013, tegenover -1 459 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012 (cf. de al eerder besproken waardeverminderingen op de overblijvende desinvesteringdossiers). Als we de invloed van de *legacy*-activiteiten en het eigen kredietrisico niet in aanmerking nemen, bedroeg de aangepaste nettowinst van het Groepscenter -34 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2013, tegenover -17 miljoen euro voor dezelfde periode in 2012.

Eigen vermogen, solvabiliteit, liquiditeit

- Eind juni 2013 bedroeg het totale eigen vermogen 12,9 miljard euro (bestaande uit 12,2 miljard euro eigen vermogen van de aandeelhouders en 0,7 miljard euro belangen van derden). Dat is ongeveer 1 miljard euro meer dan aan het begin van het jaar, voornamelijk door de opname van de winst van het eerste halfjaar van 2013. De Tier 1-ratio (volgens Basel II) bedroeg een stevige 15,9% op 30 juni 2013 (*core* Tier 1-ratio: 13,3%), een verbetering ten opzichte van de cijfers van eind 2012 (respectievelijk 13,8% en 11,4%)
- De liquiditeit van KBC Bank blijft uitstekend, zoals weerspiegeld in de LCR-ratio van 125% en de NSFR-ratio van 107% per einde juni 2013.

Geselecteerde balansgegevens

Hoofddijnen geconsolideerde balans, KBC Bank (in miljoenen euro)	31-12-2012	30-06-2013
Balanstotaal*	224 840	221 985
Leningen en voorschotten aan cliënten	128 474	132 281
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)	48 230	47 680
Deposito's van cliënten en schuldpapier	163 107	170 774
Risicogewogen activa (Basel II)	88 927	81 358
Totaal eigen vermogen*	11 902	12 937
Waarvan eigen vermogen van de aandeelhouders*	11 184	12 212

* 31-12-2012 aangepast op basis van de herziening van IAS 19 op 1 januari 2013.

Geselecteerde ratio's

Ratio's (year-to-date)	1H2012	1H2013
Kosten-inkomstenratio (gebaseerd op aangepast resultaat)	58%	50%
Kredietkostenratio	0.59%	0.75%
Ratio's (year-to-date)	31-12-2012	30-06-2013
Non-performing ratio	5.3%	5.5%
Tier 1-ratio (Basel II)	13.8%	15.9%
Core tier 1-ratio (Basel II)	11.4%	13.3%

Strategie en hoofdlijnen

- De strategie van KBC Bank zit volledig vervat in de strategie van KBC Groep. De strategische focus van KBC Groep blijft liggen op bankverzekering in België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije. In overeenstemming met zijn strategisch plan is de groep bijna klaar met de verkoop of afbouw van een aantal (niet-kern-) activiteiten (zie verder).
- Laatste stappen in het desinvesteringsprogramma:
 - Op 11 maart 2013 rondde KBC Bank de verkoop af van zijn resterende belang van 22% in NLB aan de Republiek Slovenië voor een totaal bedrag van 3 miljoen euro.
 - Op 22 maart 2013 plaatste KBC Bank met succes zijn belang van 16,2% in Bank Zachodni WBK via een secundair aanbod. De verkoop van de 15 125 964 aangeboden aandelen leverde KBC 3,71 miljard zloty (0,9 miljard euro) op en versterkte zijn al stevige solvabiliteitspositie nog verder.
 - Op 26 april 2013 kondigde KBC Securities Polen aan dat het zijn lokale activiteiten zou heroriënteren en zich zou concentreren op het aanbieden van effectendiensten.
 - KBC Bank ondertekende eind 2012 een overeenkomst om zijn Russische bankdochter Absolut Bank te verkopen aan een groep van Russische bedrijven die de activa beheren van Blagosostoyanie. Die transactie werd afgerond op 24 mei 2013.
 - Met betrekking tot twee van zijn overblijvende desinvesteringsdossiers, namelijk Antwerpse Diamantbank (België) en KBC Bank Deutschland (Duitsland), voert KBC met de Europese Commissie een open en constructieve dialoog en wordt met een aantal geïnteresseerde partijen onderhandeld.
- Andere ontwikkelingen:
 - Begin oktober 2012 maakte KBC zijn nieuwe strategie bekend voor 2013 en daarna. Vanaf 1 januari 2013 paste het zijn organisatie aan om die nieuwe strategie beter te weerspiegelen.
 - In het eerste kwartaal van 2013 betaalde KBC zijn driejarige langetermijnfinancieringen (LTRO) terug aan de Europese Centrale Bank voor een totaal bedrag van 8,3 miljard euro.
 - Op 18 januari 2013 plaatste KBC Bank met succes voor 1 miljard Amerikaanse dollar Tier 2-contingent capital notes. De emissie ging gepaard met een sterke vraag en werd meer dan acht keer overingeschreven.
 - Op 3 juli 2013 bereikte KBC een akkoord over de overdracht aan een andere internationale financiële instelling van kredieten verleend aan KBC Ancora voor een waarde van 0,3 miljard euro. De transfer zal de kapitaalpositie van KBC volgens de Basel III-norm bijkomend versterken met 0,3 miljard euro.
 - Op 3 juli 2013 betaalde KBC Groep, de moedermaatschappij van KBC Bank, 1,17 miljard euro staatssteun plus een premie van 0,58 miljard euro – in totaal 1,75 miljard euro – terug aan de Vlaamse regering, en dat zes maanden vroeger dan de deadline die werd overeengekomen met de Europese Commissie. Daardoor is de uitstaande positie staatsschuld gedaald tot 2,3 miljard euro.
- Ontwikkelingen op het vlak van Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen:
 - In april 2013 publiceerde KBC Groep zijn negende CSR Report en zijn tweede Verslag aan de Samenleving. Om die laatste publicatie wat meer aandacht te geven, nodigde KBC diverse Belgische stakeholders, waaronder ngo's, politici en academici uit op een stakeholdersvergadering.
 - In januari 2013 werd KBC de eerste financiële instelling in België die het EMAS-certificaat behaalde voor haar ondersteunende diensten. Het EMAS-programma van de Europese Commissie helpt bedrijven om hun milieuprestaties voortdurend te verbeteren.
 - Voor het tweede jaar op rij werd KBC Bank Ireland erkend als de bank met de beste reputatie in Ierland volgens het jaarlijkse Rep Trak-onderzoek.
 - Van 27 maart tot 31 mei 2013 hield K&H in Hongarije voor de tiende keer een inschrijvingsronde voor zijn MediMagic-programma. De betrokken instellingen kunnen een aanvraag indienen voor deel van het fonds voor kindergeneeskunde en reddingsmateriaal.
 - In maart 2013 lanceerde ČSOB in Tsjechië een interne campagne ter ondersteuning van de tewerkstelling van mensen met een lichamelijke handicap. Dit kadert in de samenwerking met en ondersteuning van non-profitorganisaties die werken met mensen met diverse handicaps.
 - In Slowakije was ČSOB voor de zesde keer trotse partner van de Bratislava Marathon. Het deed ook een schenking aan een aantal kinderziekenhuizen via de ČSOB Foundation.

- In juni 2013 vond de eerste vergadering van het CSR-comité van KBC plaats. Dat comité, samengesteld uit externe CSR-experts en academici, begeleidt KBC en biedt KBC inspiratie en uitdagingen op het vlak van CSR-gerelateerde acties en initiatieven.
- Nog in juni 2013 namen de medewerkers van ČSOB Slowakije voor de vierde keer deel aan 'Our City 2013', het grootste event in zijn soort voor *corporate volunteering* in Slowakije én Centraal-Europa. ČSOB Slowakije publiceerde ook zijn Corporate Responsibility Report voor 2012. Het was het tweede jaar dat het dat rapport publiceerde.
- In juni 2013 bevestigde Ethibel de opname van KBC in het Ethibel Excellence Investment Register. Daarmee geeft het aan dat KBC het op het vlak van CSR beter doet dan het gemiddelde van zijn sector.
- In het tweede kwartaal werd ČSOB Tsjechië voor de derde keer in vier jaar door EMEA Finance uitgeroepen tot beste bank in Tsjechië.
- In juli 2013 ontving CIBANK in Bulgarije de 'Grapevine Awards 2013' voor zijn betrokkenheidsprogramma 'ACTIVE'. Dat interne programma is erop gericht het engagement van de medewerkers te verhogen als onderdeel van een nieuwe bedrijfscultuur. CIBANK won de Grapevine Award in de categorie 'Beste programma of campagne ter bevordering van de betrokkenheid van de medewerkers'.
- In juli 2013 werd KBC opgenomen in de Euronext Vigeo Benelux 20 Index, samengesteld uit de 20 meest vooruitstrevende bedrijven van de Benelux op het vlak van milieu, maatschappelijke betrokkenheid en deugdelijk bestuur.

Verklaring met betrekking tot risico

- KBC Bank is hoofdzakelijk actief als bankier en vermogensbeheerder en loopt daardoor een aantal typische risico's, zoals - maar niet beperkt tot – 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. Dat zowel de macro-economische omstandigheden als de lopende herstructureringsplannen een negatieve invloed kunnen hebben op de waarde van activa of bijkomende kosten kunnen genereren boven de verwachte niveaus maakt deel uit van het bedrijfsrisico.
- U vindt informatie met betrekking tot het risicobeheer in de jaar- en halfjaarverslagen van KBC Bank en KBC Groep, die beschikbaar zijn op www.kbc.com.
- In het tweede kwartaal van 2013 werd de wereldeconomie nog altijd bepaald door vijf trends: 1) Het herstel in de VS hield aan ondanks de zogenaamde 'fiscal drag'. De nettojobcreatie bedroeg ongeveer 200 000 per maand. Daardoor overwoog de Fed om later in 2013 te beginnen met een geleidelijke afbouw van zijn inkoopprogramma. 2) De Europese economie klauterde in het tweede kwartaal eindelijk uit de recessie. 3) De combinatie van fiscale hervormingen en een sterke monetaire expansie in Japan ('Abenomics') helpt het producenten- en consumentenvertrouwen en ondersteunt zo de economische groei. 4) De inspanningen van China om een nieuw evenwicht te vinden voor zijn economische groei door een verschuiving van export naar binnenlandse vraag en de behoefte om het Chinese financiële systeem gezond te houden, leiden tot een aanzienlijk lager groeitempo dan in het verleden. 5) De zwakke groei van de financieringsbehoeften in de ontwikkelde economieën impliceert dat de deflatietendens voorlopig aanhoudt, mede door de stabiele of zelfs dalende grondstoffenprijzen.

De belangrijkste risico's voor de wereldeconomie zijn een sterker dan verwachte wereldwijde stijging van de obligatierente na de beëindiging van het inkoopprogramma van de Fed, economische en/of financiële instabiliteit in de Chinese economie, die zou kunnen leiden tot een aanzienlijke economische vertraging, en een heropleving van een acute crisis in de EMU ten gevolge van een eventuele politieke patstelling. Een uitspraak van het Duitse grondwettelijk hof in het derde kwartaal van 2013 dat belangrijke beperkingen oplegt aan het OMT-programma van de ECB zou ook kunnen leiden tot nieuwe golven van onzekerheid en een toename van de obligatierentespreads binnen de EMU.

Financiële kalender

De financiële kalender van KBC Groep en KBC Bank, met de publicatiedata van de resultaten en de data van analisten- en beleggersvergaderingen, is beschikbaar op www.kbc.com.

Geconsolideerde financiële staten

Volgens IFRS, KBC Bank – 1H2013

Nagezien door de commissaris

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

In miljoenen euro	Toel.	1H 2012	1H 2013
Nettorente-inkomsten	3	2 012	1 746
Rente-inkomsten		4 867	3 975
Rentelasten		- 2 855	- 2 229
Dividendinkomsten		3	8
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	5	- 128	602
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	6	- 11	157
Nettoprovisie-inkomsten	7	782	874
Ontvangen provisies		999	1 205
Betaalde provisies		- 217	- 331
Overige netto-inkomsten	8	52	5
TOTALE OPBRENGSTEN		2 710	3 393
Exploitatiekosten	9	- 1 855	- 1 645
Personeelskosten		- 887	- 754
Algemene beheerskosten		- 886	- 824
Afschrijvingen vaste activa		- 81	- 67
Bijzondere waardeverminderingen	11	- 1 583	- 565
op leningen en vorderingen		- 456	- 548
op voor verkoop beschikbare financiële activa		0	- 2
op goodwill		- 376	0
op overige		- 751	- 15
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen		10	0
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		- 718	1 183
Belastingen		- 94	- 297
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	41	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN		- 812	886
Toerekenbaar aan belangen van derden		53	62
<i>waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>		0	0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij		- 865	824
<i>waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>		0	0

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

In miljoenen euro	1H 2012	1H 2013
RESULTAAT NA BELASTINGEN	- 812	886
toerekenbaar aan belangen van derden	53	62
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	- 865	824
NIET GEREALISEERDE RESULTATEN ERKEND IN EIGEN VERMOGEN		
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor aandelen	30	- 6
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor obligaties	484	- 119
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor andere activa	0	0
Nettowijziging van de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	- 125	261
Nettowijziging van de toegezegdpensioenregelingen	- 65	- 7
Nettowijziging van de omrekeningsverschillen	80	- 29
Overige mutaties	- 2	1
TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	- 409	988
toerekenbaar aan belangen van derden	63	62
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	- 472	926

Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2012	30-06-2013
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		4 425	4 742
Financiële activa	14-22	206 543	206 080
Aangehouden voor handelsdoeleinden		21 493	17 811
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		4 444	9 682
Voor verkoop beschikbaar		16 728	15 369
Leningen en vorderingen		139 460	137 681
Tot einde looptijd aangehouden		23 343	24 798
Afdekkingsderivaten		1 075	740
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		204	125
Belastingvorderingen		2 104	1 848
Actuele belastingvorderingen		141	145
Uitgestelde belastingvorderingen		1 963	1 703
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten	41	6 883	4 079
Investerings in geassocieerde ondernemingen		8	7
Vastgoedbeleggingen		412	395
Materiële vaste activa		2 286	2 258
Goodwill en andere immateriële vaste activa		1 045	1 035
Overige activa		930	1 414
TOTAAL ACTIVA		224 840	221 985

VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2012	30-06-2013
Financiële verplichtingen	14-22	205 770	203 535
Aangehouden voor handelsdoeleinden		19 380	14 771
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		9 666	15 815
Tegen geamortiseerde kostprijs		174 294	171 136
Afdekkingsderivaten		2 430	1 812
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		69	- 5
Belastingverplichtingen		276	186
Actuele belastingverplichtingen		167	94
Uitgestelde belastingverplichtingen		110	92
Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	41	3 565	2 197
Voorzieningen voor risico's en kosten		482	508
Overige verplichtingen		2 776	2 627
TOTAAL VERPLICHTINGEN		212 938	209 048
Totaal eigen vermogen	34	11 902	12 937
Eigen vermogen van de aandeelhouders	34	11 184	12 212
Belangen van derden		718	726
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		224 840	221 985

In overeenstemming met IFRS 5 werden de activa en verplichtingen van het grootste deel van de overblijvende desinvesteringen niet meer onder de verschillende posten van de balans opgenomen, maar gebundeld in Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten en Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten. U vindt meer informatie in Toelichting 41.

Voor meer informatie over retroactieve aanpassingen met betrekking tot wijzigingen aan IAS 19: zie Toelichting 1b.

Geconsolideerde vermogensmutaties

In miljoenen euro	Geplaatst en volgestort aandelenkapitaal	Uitgiftepremie	Herwaarde- ringsreserve (voor verkoop beschikbare financiële activa)	Afdekkings- reserve (kasstroom- afdekkingen)	Wijziging in toegezegd- pensioen- regelingen	Reserves	Omrekenings- verschillen	Eigen vermogen van aandeel- houders	Belangen van derden	Totaal eigen vermogen
30-06-2012										
Saldo aan het begin van het jaar	8 948	1 222	- 413	- 612	0	2 362	- 390	11 117	975	12 093
Eerste toepassing IAS 19 gereviseerd	0	0	0	0	65	0	0	65	0	65
Aangepast saldo aan het begin van het boekjaar	8 948	1 222	- 413	- 612	65	2 362	- 390	11 182	975	12 158
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	- 865	0	- 865	53	- 812
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	511	- 125	- 65	- 2	72	392	11	403
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	511	- 125	- 65	- 866	72	- 472	63	- 409
Dividenden	0	0	0	0	0	- 120	0	- 120	0	- 120
Herclassificatie binnen eigen vermogen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Invloed van bedrijfscombinaties	0	0	0	0	0	- 5	0	- 5	0	- 5
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	- 118	- 118
Wijzigingen in consolidatiekring	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal wijzigingen	0	0	511	- 125	- 65	- 991	72	- 597	- 55	- 652
Saldo aan het einde van de periode	8 948	1 222	98	- 737	0	1 371	- 318	10 585	921	11 506
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen			59							
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties			39							
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen			0							
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten			23				- 10	13		13
30-06-2013										
Saldo aan het begin van het jaar	8 948	1 223	335	- 863	0	1 930	- 318	11 255	718	11 973
Eerste toepassing IAS 19 gereviseerd	0	0	0	0	- 63	- 8	0	- 71	0	- 71
Aangepast saldo aan het begin van het boekjaar	8 948	1 223	335	- 863	- 63	1 921	- 318	11 184	718	11 902
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	824	0	824	62	886
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	- 124	261	- 7	1	- 29	102	- 1	102
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	- 124	261	- 7	825	- 29	926	62	988
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Herclassificatie binnen eigen vermogen	0	- 327	0	0	0	327	0	0	0	0
Invloed van bedrijfscombinaties	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	- 54	- 54
Wijzigingen in consolidatiekring	0	0	0	0	0	0	102	102	0	102
Totaal wijzigingen	0	- 327	- 124	261	- 7	1 152	73	1 028	8	1 035
Saldo aan het einde van de periode	8 948	895	211	- 602	- 70	3 074	- 245	12 212	726	12 937
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen			38							
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties			173							
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen			0							
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten			4	1			- 3	2		2

Voor meer informatie over retroactieve aanpassingen met betrekking tot wijzigingen aan IAS 19: zie Toelichting 1b.

Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht

In miljoenen euro	1H 2012	1H 2013
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten	2 862	7 798
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten	- 8 383	- 1 321
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten	- 167	- 65
Mutatie geldmiddelen en kasequivalenten		
Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten	- 5 688	6 412
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar	9 431	1 130
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	165	- 134
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	3 908	7 409

Zoals vermeld in toelichting 40, verkocht KBC zijn deelneming in Bank Zachodni WBK. Dit had in de eerste jaarhelft van 2013 een positieve invloed van +0,8 miljard euro op de kasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten.

Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving

Verklaring van overeenstemming (toelichting 1a in de jaarrekening 2012)

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 IFRS').

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 KBC Bank op 31-12-2012.

Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving (toelichting 1b in de jaarrekening 2012)

Een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving wordt gegeven in het jaarverslag van KBC Bank.

In de eerste jaarhelft van 2013 had volgende inhoudelijke wijziging in deze grondslagen een materiële invloed op de resultaten: Aanpassing van IAS 19 (Personeelsbeloningen): de belangrijkste wijziging betreft de afschaffing van de corridor die in de vroegere norm toeliet om de actuariële winsten en verliezen te spreiden over meerdere jaren. Vanaf 1 januari 2013 worden de actuariële winsten en verliezen als niet-gerealiseerde resultaten in het eigen vermogen erkend en nooit meer als resultaatcomponent in winst- en verliesrekening geboekt. De vereiste toelichtingen zijn gewijzigd en uitgebreid. Op 1 januari 2013 bedraagt de eenmalige negatieve impact op het IFRS-eigen vermogen -71 miljoen euro (na uitgestelde belastingen). In overeenkomst met IFRS werden de 2012-cijfers hiervoor aangepast.

Rapportering volgens de managementstructuur van de groep (toelichting 2a in de jaarrekening 2012)

Begin 2013 heeft KBC een nieuwe managementstructuur ingevoerd die de geactualiseerde strategie van KBC Groep (en KBC Bank) weerspiegelt. Meer informatie daarover vindt u in het persbericht ("KBC 2013 and beyond") en de presentatie van 8 oktober 2012 en in het jaarverslag 2012, die beschikbaar zijn op www.kbc.com.

Op basis van die nieuwe managementstructuur heeft KBC ook de presentatie van zijn financiële segmentrapportering herwerkt en hiervoor ook de referentiecijfers retroactief aangepast. Voor een beschrijving, op niveau KBC Groep, van de verschillen ten opzichte van de vorige managementstructuur verwijzen we naar het persbericht van 25 april 2013 dat beschikbaar is op www.kbc.com.

De managementstructuur van KBC is bijgevolg opgebouwd rond enkele segmenten of 'divisies'. Voor rapporteringsdoeleinden zijn die segmenten :

- divisie België (alle activiteiten in België)
- divisie Tsjechië (alle activiteiten in Tsjechië)
- divisie Internationale Markten (activiteiten in Ierland, Hongarije, Slowakije en Bulgarije)
- Groepscenter (bepaalde elementen die niet aan de andere divisies zijn toegewezen, resultaten van de te desinvesteren maatschappijen en de invloed van *legacy* en eigen kredietrisico (zie verder)).

De managementstructuur van de groep omvat ook een divisie Internationale Productfabrieken. De resultaten van de activiteiten van die divisie worden opgenomen in de resultaten van de andere divisies op geografische basis. De divisie wordt dus niet als een apart segment getoond in de rapportering over de segmentresultaten.

Transacties tussen de segmenten onderling worden voorgesteld *at arm's length*.

De gegevens van de segmentrapportering werden opgesteld volgens de algemene KBC-boekhoudmethodologie (zie toelichting 1) en zijn dus in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards, zoals goedgekeurd voor toepassing in de EU ('endorsed IFRS').

In de vroegere rapportering werd de winst-en-verliesrekening volgens IFRS aangevuld met een zogenaamde 'onderliggende' winst-en-verliesrekening (exclusief niet-operationele en uitzonderlijke elementen) wat de basis was van de segmentrapportering. Dat is nu niet meer het geval. Maar naast de cijfers volgens IFRS verstrekt KBC nog altijd cijfers die meer inzicht verschaffen in de bedrijfsresultaten. Deze cijfers worden als '*aangepast nettoresultaat*' bestempeld en vormen de basis voor de huidige segmentrapportering.

Dat betekent dat we, naast de winst-en-verliesrekening volgens IFRS, een herwerkte winst-en-verliesrekening geven waarin een beperkt aantal niet-operationele elementen niet is opgenomen maar wordt samengevat in drie lijnen onderaan het overzicht. De gesegmenteerde informatie is gebaseerd op dat herwerkte overzicht. Een van de belangrijkste wijzigingen ten opzichte van het vroegere rapporteringskader, is dat de reëlewaardeveranderingen van bepaalde ALM-afdekkingsinstrumenten nu wel zijn opgenomen in de resultaten van de divisies.

De niet-operationele elementen zijn:

- legacy CDO-activiteiten (voornamelijk veranderingen in de waardering van CDO's en vergoedingen voor de CDO-garantieregeling),
- legacy desinvesteringsactiviteiten (waardeverminderingen en meer-/minderwaarden op desinvesteringen),
- de invloed van reëlewaardeveranderingen van eigen schuldinstrumenten ten gevolge van eigen kredietrisico

In de gesegmenteerde informatie zijn die elementen allemaal toegewezen aan Groepscenter.

In de IFRS-cijfers zijn de opbrengsten van de professionele marktactiviteiten verdeeld over verschillende componenten. Terwijl tradingwinsten worden opgenomen onder *Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, worden de financieringskosten en de provisies betaald om die winsten te realiseren respectievelijk opgenomen onder *Nettorente-inkomsten* en *Nettoprovisie-inkomsten*. Bovendien is een deel van de *Dividendinkomsten*, *Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa* en *Overige netto-inkomsten* evenzeer gerelateerd aan marktactiviteiten. In het *aangepast nettoresultaat* worden alle aan marktactiviteiten gerelateerde componenten verschoven naar *Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde*, zonder effect op de nettowinst. In de vroegere rapportering gebeurde dat voor elke divisie, nu is dat beperkt tot KBC Bank België (divisie België), gezien het belang ervan.

In miljoenen euro	Divisie			waarvan: Hongarije	waarvan: Slovakije	waarvan: Bulgarije	waarvan: Ierland	Groeps- center exclusief eliminaties tussen seg- menten	Elimina- ties tussen seg- menten	Totaal
	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Internatio- nale Markten							
1H 2012										
Nettorente-inkomsten	1 010	502	310	129	81	14	86	107	2	1 931
Dividendinkomsten	2	0	0	0	0	0	0	1	0	4
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	273	58	42	27	11	1	3	27	0	400
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	- 12	- 4	0	0	0	0	0	4	0	- 12
Nettoprovisieinkomsten	524	120	85	49	22	9	1	66	- 5	790
Overige netto-opbrengsten	- 4	18	4	- 1	4	1	0	37	- 3	52
TOTALE OPBRENGSTEN	1 795	694	441	204	119	25	89	241	- 7	3 164
Exploitatiekosten	- 938	- 304	- 309	- 172	- 79	- 18	- 37	- 279	7	- 1 823
Bijzondere waardeverminderingen	- 57	- 26	- 371	- 31	- 6	- 3	- 331	- 19	0	- 473
op leningen en vorderingen	- 42	- 25	- 371	- 31	- 5	- 3	- 331	- 19	0	- 456
op voor verkoop beschikbare financiële activa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
op overige	- 16	- 1	0	0	0	0	0	0	0	- 17
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	3	1	1	0	0	0	- 19	0	- 16
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	800	367	- 238	1	34	4	- 279	- 77	0	852
Belastingen	- 263	- 54	23	- 4	- 7	0	35	73	0	- 221
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	537	313	- 215	- 3	27	4	- 244	- 4	0	630
toerekenbaar aan belangen van derden	40	0	0	0	0	0	0	13	0	53
AANGEPAST NETTORESULTAAT	497	312	- 215	- 3	27	4	- 244	- 17	0	578
Legacy CDOs	0	0	0	0	0	0	0	- 59	0	- 59
Waardering eigen kredietrisico	0	0	0	0	0	0	0	- 300	0	- 300
Desinvesteringen	0	0	0	0	0	0	0	- 1 083	0	- 1 083
NETTORESULTAAT	497	312	- 215	- 3	27	4	- 244	- 1 459	0	- 865
1H 2013										
Nettorente-inkomsten	974	474	302	127	91	15	68	- 67	2	1 684
Dividendinkomsten	6	0	0	0	0	0	0	0	0	7
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	329	44	37	29	10	1	- 3	48	0	458
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	87	12	11	6	3	2	1	0	0	110
Nettoprovisieinkomsten	639	122	101	68	25	8	- 3	13	- 4	870
Overige netto-opbrengsten	73	6	23	14	8	1	0	- 5	- 2	95
TOTALE OPBRENGSTEN	2 107	658	474	244	137	27	63	- 11	- 5	3 223
Exploitatiekosten	- 950	- 305	- 358	- 217	- 80	- 17	- 42	- 18	5	- 1 626
Bijzondere waardeverminderingen	- 234	- 31	- 232	- 21	- 18	- 6	- 187	- 29	0	- 527
op leningen en vorderingen	- 220	- 31	- 231	- 20	- 18	- 6	- 187	- 27	0	- 510
op voor verkoop beschikbare financiële activa	0	0	0	0	0	0	0	- 2	0	- 2
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
op overige	- 14	0	- 1	- 1	0	0	0	0	0	- 15
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	923	322	- 116	7	39	5	- 167	- 58	0	1 072
Belastingen	- 294	- 52	6	- 5	- 10	0	21	31	0	- 309
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	629	271	- 110	2	29	5	- 146	- 27	0	762
toerekenbaar aan belangen van derden	56	0	0	0	0	0	0	7	0	62
AANGEPAST NETTORESULTAAT	574	271	- 110	2	29	5	- 146	- 34	0	700
Legacy CDOs	0	0	0	0	0	0	0	260	0	260
Waardering eigen kredietrisico	0	0	0	0	0	0	0	- 46	0	- 46
Desinvesteringen	0	0	0	0	0	0	0	- 90	0	- 90
NETTORESULTAAT	574	271	- 110	2	29	5	- 146	90	0	824

Legacy CDO's:

In de eerste jaarthelft van 2013 verbeterde de marktprijs voor bedrijfskredieten, wat zich reflecteert in een ingekomen credit default swap spread en zorgde voor een positieve waardeaanpassing van KBC's CDO-risico's (dat is inclusief de invloed van de overheidsgarantieregeling en de daaraan gerelateerde fee, de winsten of verliezen gerelateerd aan 'de-risking' en de dekking van het CDO-gerelateerde tegenpartijrisico met betrekking tot MBIA, de V.S. monolineverzekeraar, die in de loop van het tweede kwartaal van 2013 werd gewijzigd van 80% naar 60%).

Waardering eigen kredietrisico:

De negatieve resultaatsimpact in de eerste jaarthelft van 2013 wordt verklaard door de afgenomen senior en achtergestelde credit spreads van KBC, wat zich uit in een hogere marktwaardering van het schuldpapier in de 'financiële verplichtingen vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening'.

Desinvesteringen:

De negatieve invloed van desinvesteringen op het resultaat in de eerste jaarthelft van 2013 bevatte vooral negatieve resultaten met betrekking tot de desinvestering van Absolut Bank tijdens het tweede kwartaal van 2013. Die negatieve resultaten werden deels geneutraliseerd door het positieve resultaat gekoppeld aan de verkoop van KBC's belang in Bank Zachodni WBK tijdens het eerste kwartaal van 2013.

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

In miljoenen euro	Divisie				waarvan: Hongarije	waarvan: Slovakije	waarvan: Bulgarije	waarvan: Ierland	Groeps- center	Totaal
	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Internatio- nale Markten							
31-12-2012										
Deposito's van cliënten en schuldpapier excl. repo's	98 572	26 397	13 530	5 766	4 439	639	2 687	18 430	156 929	
Leningen en voorschotten aan cliënten excl. reverse repo's	83 314	18 581	23 103	4 057	4 129	557	14 360	1 495	126 492	
Termijnkredieten excl. reverse repo's	42 030	7 590	6 217	1 719	1 615	175	2 708	1 468	57 305	
Hypotheekleningen	30 794	7 919	15 069	1 701	1 519	255	11 594	27	53 810	
Voorschotten in rekening-courant	2 778	15	653	291	349	0	12	0	3 446	
Financiële leasing	3 224	373	512	104	363	0	46	0	4 110	
Afbetalingskredieten	1 282	1 561	520	152	241	127	0	0	3 364	
Overige leningen en voorschotten	3 205	1 122	131	90	41	0	0	0	4 458	
30-06-2013										
Deposito's van cliënten en schuldpapier excl. repo's	104 255	25 242	14 402	5 975	4 566	574	3 287	16 305	160 203	
Leningen en voorschotten aan cliënten excl. reverse repo's	83 200	18 562	22 560	4 019	4 187	546	13 808	1 323	125 645	
Termijnkredieten excl. reverse repo's	41 524	7 534	6 030	1 750	1 554	172	2 554	1 269	56 357	
Hypotheekleningen	30 843	7 928	14 730	1 618	1 629	246	11 236	27	53 527	
Voorschotten in rekening-courant	2 723	17	656	318	338	0	0	1	3 396	
Financiële leasing	3 247	350	490	100	372	0	18	0	4 087	
Afbetalingskredieten	1 400	1 527	510	129	254	127	0	0	3 437	
Overige leningen en voorschotten	3 464	1 206	145	104	40	0	0	26	4 840	

Overige toelichtingen

Nettorente-inkomsten (toelichting 3 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	1H 2012	1H 2013
Totaal	2 012	1 746
Rente-inkomsten	4 867	3 975
Voor verkoop beschikbare activa	381	233
Leningen en vorderingen	3 108	2 565
Tot einde looptijd aangehouden activa	328	418
Overige activa niet gewaardeerd tegen reële waarde	15	6
<i>Subtotaal rente-inkomsten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en verliesrekening</i>	3 831	3 221
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	646	486
Afdekkingsderivaten	294	215
Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	97	53
Rentelasten	-2 855	-2 229
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	-1 590	-1 248
Overige	- 1	- 1
<i>Subtotaal rentelasten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en verliesrekening</i>	-1 591	-1 249
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	- 763	- 570
Afdekkingsderivaten	- 383	- 334
Financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	- 118	- 77

Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (toelichting 5 in de jaarrekening 2012)

In de eerste helft van 2013 werd het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en verliesrekening beïnvloed door volgende factoren:

- winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's, waar een netto positief resultaat voortvloeit uit verbeterde marktprijzen voor bedrijfskredieten, wat zich reflecteert in een ingekomen credit default swap spread en zorgde voor een positieve waardeaanpassing van KBC's CDO-risico's (dat is inclusief de invloed van de overheidsgarantieregeling en de daaraan gerelateerde fee, de winsten of verliezen gerelateerd aan 'de-risking' en de dekking van het CDO-gerelateerde tegenpartijrisico met betrekking tot MBIA, de V.S. monolineverzekeraar, die in de loop van het tweede kwartaal van 2013 werd gewijzigd van 80% naar 60%).
- reëlewaardeveranderingen (als gevolg van marking-to-market) van een groot deel van de ALM-afdekkingsinstrumenten (die als tradinginstrumenten worden behandeld) worden vermeld onder nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde, terwijl de meeste gerelateerde activa niet tegen reële waarde worden geboekt (d.i. niet marked-to-market). Het nettoresultaat van deze financiële instrumenten bedroeg +204 miljoen euro.

Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa (toelichting 6 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	1H 2012	1H 2013
Totaal	- 11	157
Indeling naar portefeuille		
Vastrentende activa	- 16	78
Aandelen	6	80

Het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare aandelen in 1H2013 bevat +50 miljoen euro (+43 miljoen euro na belastingen) gekoppeld aan een extra opbrengst bij de verkoop van KBC's belang in Bank Zachodni WBK. Het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare vastrentende activa in 1H2013 is voor het grootste gedeelte toe te schrijven aan de verkoop van Belgische overheidsobligaties.

Nettoprovisie-inkomsten (toelichting 7 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	1H 2012	1H 2013
Totaal	782	874
Ontvangen provisies	999	1 205
Effecten en assetmanagement	416	555
Verbinteniskredieten	146	127
Betalingsverkeer	276	259
Overige	162	264
Betaalde provisies	- 217	- 331
Provisies betaald aan tussenpersonen	- 50	- 51
Overige	- 168	- 281

Overige netto-inkomsten (toelichting 8 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	1H 2012	1H 2013
Totaal	52	5
Waarvan meer-of minderwaarden als gevolg van		
De verkoop van leningen en vorderingen	- 52	- 11
De verkoop van tot einde looptijd aangehouden activa	- 3	0
De verkoop van financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	0	- 1
<i>Andere:</i>	107	17
KBC Lease UK	41	0
Inkomsten uit leasingactiviteiten, KBC Lease-groep	40	44
Inkomsten van geconsolideerde private-equityparticipaties	9	0
5/5/5 obligaties	- 56	0
Meer-of minderwaarden bij desinvesteringen	21	- 94

In 1H2013 bevatten de meer- of minderwaarden bij desinvesteringen een bedrag van -104 miljoen euro vóór belastingen m.b.t. het afsluiten van de verkoop van Absolut Bank.

Exploitatiekosten (toelichting 9 in de jaarrekening 2012)

De exploitatiekosten voor het tweede kwartaal van 2013 bevatten de kosten verbonden aan een speciale eenmalige (aan de tax op financiële transacties gerelateerde) heffing op financiële instellingen in Hongarije (27 miljoen euro vóór belastingen en 22 miljoen na belastingen, aftrekbare kosten). Deze bijkomende heffing wordt vastgelegd als 208% van de door K&H betaalde tax op financiële transacties voor de periode januari tot en met april 2013.

Bijzondere waardeverminderingen – winst-en-verliesrekening (toelichting 11 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	1H 2012	1H 2013
Totaal	- 1 583	- 565
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	- 456	- 548
Indeling naar type		
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	- 478	- 497
Voorzieningen voor verbinteniskredieten buiten balans	- 6	- 8
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	28	- 44
Indeling naar divisie		
België	- 42	- 220
Tsjechië	- 25	- 31
Internationale Markten	- 371	- 231
<i>waarvan: Hongarije</i>	- 31	- 20
<i>waarvan: Slovakije</i>	- 5	- 18
<i>waarvan: Bulgarije</i>	- 3	- 6
<i>waarvan: Ierland</i>	- 331	- 187
Groepscenter	- 19	- 65
Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa	0	- 2
Indeling naar type		
Aandelen	0	- 2
Andere	0	0
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	- 376	0
Bijzondere waardeverminderingen op overige	- 751	- 15
Immateriële activa (zonder goodwill)	0	0
Materiële vaste activa	- 15	- 14
Tot einde looptijd aangehouden financiële activa	0	0
Geassocieerde ondernemingen, goodwill	- 334	0
Overige	- 402	0

In 1H2013 werd in Groepscenter een waardevermindering aangelegd van -30 miljoen euro vóór belastingen (-20 miljoen euro na belastingen) met betrekking tot een achtergestelde lening aan Nova Ljubljanska Banka.

Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en product (toelichting 14 in de jaarrekening 2012)

(in miljoenen euro)	Aangehouden voor handelsdoeleinden	Gewaardeerd tegen reële waarde	Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdekkingsderivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal
FINANCIELE ACTIVA, 31-12-2012								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	3 802	915	0	11 622	-	-	-	16 339
Leningen en voorschotten aan cliënten ^b	600	2 197	0	125 677	-	-	-	128 474
<i>Exclusief reverse repo's</i>								126 492
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	131	-	-	-	131
Afbetalingskredieten	0	0	0	3 364	-	-	-	3 364
Hypotheekleningen	0	184	0	53 626	-	-	-	53 810
Termijnkredieten	600	2 013	0	56 674	-	-	-	59 286
Financiële leasing	0	0	0	4 110	-	-	-	4 110
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	3 446	-	-	-	3 446
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	0	0	0	4 327	-	-	-	4 327
Niet-vastrentende effecten	451	50	1 243	-	-	-	-	1 745
Schuldpapier uitgegeven door	4 213	1 282	15 485	2 162	23 343	-	-	46 485
Publiekrechtelijke emittenten	3 390	811	13 144	190	23 224	-	-	40 758
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	361	199	1 533	153	104	-	-	2 350
Ondernemingen	461	272	808	1 819	16	-	-	3 376
Derivaten	12 427	-	-	-	-	1 075	-	13 502
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	21 493	4 444	16 728	139 460	23 343	1 075	0	206 543
^a Waarvan reverse repo's								5 160
^b Waarvan reverse repo's								1 981

FINANCIELE ACTIVA, 30-06-2013

Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	3 169	1 882	0	10 976	-	-	-	16 027
Leningen en voorschotten aan cliënten ^b	664	6 765	0	124 852	-	-	-	132 281
<i>Exclusief reverse repo's</i>	650	256	0	124 740	-	-	-	125 645
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	622	-	-	-	622
Afbetalingskredieten	0	0	0	3 437	-	-	-	3 437
Hypotheekleningen	0	52	0	53 475	-	-	-	53 527
Termijnkredieten	658	6 678	0	55 657	-	-	-	62 994
Financiële leasing	0	0	0	4 087	-	-	-	4 087
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	3 396	-	-	-	3 396
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	6	35	0	4 176	-	-	-	4 217
Niet-vastrentende effecten	453	6	356	-	-	-	-	816
Schuldpapier uitgegeven door	4 172	1 028	15 013	1 853	24 798	-	-	46 865
Publiekrechtelijke emittenten	3 370	502	12 433	87	24 695	-	-	41 088
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	354	211	1 534	149	87	-	-	2 335
Ondernemingen	448	315	1 046	1 617	15	-	-	3 442
Derivaten	9 352	-	-	-	-	740	-	10 092
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	17 811	9 682	15 369	137 681	24 798	740	0	206 080
^a Waarvan reverse repo's								6 874
^b Waarvan reverse repo's								6 636

In 1H2013 werd een bedrag van 0,5 miljard euro schuldinstrumenten geherclassificeerd van Voor verkoop beschikbaar naar Tot einde looptijd aangehouden.

(in miljoenen euro)	Aangehouden voor handelsdoeleinden	Gewaardeerd tegen reële waarde	Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdeckingsderivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-12-2012								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	375	884	-	-	-	-	21 661	22 920
Deposito's van cliënten en schuldpapier ^b	4 162	8 782	-	-	-	-	150 163	163 107
<i>Exclusief repo's</i>								156 929
Deposito's van cliënten	3 777	3 420	-	-	-	-	123 865	131 062
Zichtdeposito's	0	0	-	-	-	-	38 380	38 380
Termijndeposito's	3 777	3 336	-	-	-	-	45 391	52 504
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	34 904	34 904
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 941	3 941
Overige deposito's	0	84	-	-	-	-	1 250	1 334
Schuldpapier	385	5 362	-	-	-	-	26 298	32 045
Depositocertificaten	0	27	-	-	-	-	6 442	6 469
Kasbons	0	0	-	-	-	-	524	524
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	385	4 705	-	-	-	-	13 100	18 189
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	630	-	-	-	-	6 232	6 862
Derivaten	14 351	0	-	-	-	2 430	-	16 781
Baissepositities	491	0	-	-	-	-	-	491
in eigen-vermogensinstrumenten	17	0	-	-	-	-	-	17
in schuldinstrumenten	475	0	-	-	-	-	-	475
Overige	0	0	-	-	-	-	2 470	2 470
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	19 380	9 666	-	-	-	2 430	174 294	205 770
^a Waarvan repo's								1 589
^b Waarvan repo's								6 178

FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 30-06-2013

Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	576	2 648	-	-	-	-	14 519	17 743
Deposito's van cliënten en schuldpapier ^b	3 718	13 167	-	-	-	-	153 889	170 774
<i>Exclusief repo's</i>	391	5 946	-	-	-	-	153 867	160 203
Deposito's van cliënten	3 368	8 290	-	-	-	-	127 473	139 131
Zichtdeposito's	0	92	-	-	-	-	40 915	41 007
Termijndeposito's	3 368	8 198	-	-	-	-	44 725	56 291
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	35 795	35 795
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	4 631	4 631
Overige deposito's	0	0	-	-	-	-	1 407	1 407
Schuldpapier	350	4 877	-	-	-	-	26 416	31 643
Depositocertificaten	0	6	-	-	-	-	5 985	5 991
Kasbons	0	0	-	-	-	-	498	498
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	350	4 232	-	-	-	-	13 428	18 010
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	639	-	-	-	-	6 506	7 145
Derivaten	10 026	0	-	-	-	1 812	-	11 839
Baissepositities	452	0	-	-	-	-	-	452
in eigen-vermogensinstrumenten	28	0	-	-	-	-	-	28
in schuldinstrumenten	424	0	-	-	-	-	-	424
Overige	0	0	-	-	-	-	2 728	2 728
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	14 771	15 815	-	-	-	1 812	171 136	203 535
^a Waarvan repo's								3 534
^b Waarvan repo's								10 570

De afname van de post Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen in 1H2013 heeft onder meer te maken met de terugbetaling van de LTRO ad 8,3 miljard euro. De post Niet-converteerbare achtergestelde schulden bevat onder meer de in januari 2013 uitgegeven contingent capital notes van 1 miljard USD.

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd - waarderingshiërarchie (toelichting 20 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro Waarderingshiërarchie	31-12-2012				30-06-2013			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde								
Aangehouden voor handelsdoeleinden	2 289	15 162	4 042	21 493	2 857	12 104	2 851	17 811
Gewaardeerd tegen reële waarde	836	3 262	347	4 444	549	8 785	348	9 682
Voor verkoop beschikbaar	12 987	2 186	1 556	16 728	12 073	2 649	647	15 369
Afdekkingsderivaten	0	1 075	0	1 075	0	740	0	740
Totaal, incl.geprorateerde rente	16 112	21 684	5 944	43 740	15 479	24 278	3 845	43 602
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde								
Aangehouden voor handelsdoeleinden	499	13 791	5 090	19 380	443	11 224	3 105	14 771
Gewaardeerd tegen reële waarde	0	8 300	1 366	9 666	0	14 519	1 296	15 815
Afdekkingsderivaten	0	2 430	0	2 430	0	1 812	0	1 812
Totaal, incl.geprorateerde rente	499	24 520	6 456	31 475	443	27 555	4 401	32 399

Voor meer uitleg over hoe KBC de reële waarde, de waarderingshiërarchie en niveau 3 waardering definieert en bepaalt, wordt verwezen naar toelichtingen 19 tot en met 22 in de jaarrekening 2012.

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – overdrachten tussen niveau 1 en 2 (toelichting 21 in de jaarrekening 2012)

In 1H2013 werd slechts een klein bedrag aan schuldinstrumenten overgedragen tussen niveau 1 en niveau 2.

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – focus op niveau 3 (toelichting 22 in de jaarrekening 2012)

Mutatietabel met betrekking tot activa en verplichtingen in niveau 3 van de waarderingshiërarchie, 30-06-2013, in miljoenen euro										
FINANCIELE ACTIVA GEWAARDEERD VOLGENS NIVEAU 3										
Aangehouden voor handelsdoeleinden	Leningen en voorschotten			Eigenvermogensinstrumenten	Schuldinstrumenten	Derivaten	Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening			Afdekkingsderivaten
	Leningen en voorschotten	Eigenvermogensinstrumenten	Schuldinstrumenten				Leningen en voorschotten	Eigenvermogensinstrumenten	Schuldinstrumenten	
Beginsaldo	0	197	523	3 322	27	50	269	1 020	535	0
Winsten en verliezen	0	15	10	- 272	1	- 10	89	48	10	0
in winst- en verliesrekening*	0	15	10	- 272	1	- 10	89	49	1	0
in eigen vermogen	0	0	0	0	0	0	0	0	10	0
Aanschaffingen	0	0	102	158	0	0	20	11	20	0
Vervreemdingen	0	0	- 77	0	0	- 6	0	- 844	- 17	0
Afwikkelingen	0	2	0	- 628	- 1	0	0	0	- 1	0
Overdracht naar niveau 3	0	0	1	209	0	0	0	0	4	0
Overdracht vanuit niveau 3	0	0	- 120	0	0	0	0	0	- 136	0
Overdracht van/naar vaste activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0	0	- 28	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	2	- 2	7	0	0	1	0	- 5	0
Wijziging in de consolidatiekring	0	- 19	0	0	0	0	0	0	0	0
Overige	0	0	- 1	- 579	0	- 1	- 65	0	0	0
Eindsaldo	0	197	436	2 218	27	6	315	235	411	0
Totale winsten en verliezen opgenomen in winst- en verliesrekening voor activa aangehouden aan het einde van de periode	0	15	16	- 282	0	- 10	88	0	0	0

* Voornamelijk opgenomen in het Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking in de winst-en-verliesrekening, Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa en Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa.

Mutatietabel met betrekking tot activa en verplichtingen in niveau 3 van de waarderingshiërarchie, 30-06-2013, in miljoenen euro										
FINANCIELE VERPLICHTINGEN GEWAARDEERD VOLGENS NIVEAU 3										
Aangehouden voor handelsdoeleinden	Deposito's van cliënten					Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening			Afdekkingsderivaten	
	Deposito's van kredietinstellingen	Deposito's van cliënten van kredietinstellingen	Deposito's van cliënten en schuldpapier	Derivaten	Baisseposities	Overige	Deposito's van kredietinstellingen	Deposito's van cliënten en schuldpapier		Overige
Beginsaldo	0	181	4 787	0	0	0	1 366	0	0	0
Winsten en verliezen	0	25	- 953	0	0	0	- 9	0	0	0
in winst- en verliesrekening*	0	25	- 953	0	0	0	- 9	0	0	0
in eigen vermogen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uitgiften	0	0	87	0	0	0	196	0	0	0
Terugkopen	0	0	0	0	0	0	- 258	0	0	0
Aflossingen	0	- 56	- 501	0	0	0	0	0	0	0
Overdracht naar niveau 3	0	0	43	0	0	0	0	0	0	0
Overdracht vanuit niveau 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overdracht van/naar verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	1	13	0	0	0	1	0	0	0
Wijziging in de consolidatiekring	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overige	0	0	- 523	0	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo	0	152	2 953	0	0	0	1 296	0	0	0
Totale winsten en verliezen opgenomen in winst- en verliesrekening voor verplichtingen aan het einde van de periode	0	25	- 853	0	0	0	- 9	0	0	0

* Voornamelijk opgenomen in het Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking in de winst-en-verliesrekening, Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa en Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa.

Eigen vermogen van de aandeelhouders (toelichting 34 in de jaarrekening 2012)

In aantal aandelen	31-12-2012	30-06-2013
Gewone aandelen	915 228 482	915 228 482
<i>waarvan gewone aandelen die de houder recht geven op een dividenduitkering</i>	915 228 482	915 228 482
<i>waarvan eigen aandelen</i>	0	0
Overige informatie		
Fractiewaarde per gewoon aandeel (in euro)	9,78	9,78
Aantal uitgegeven maar niet volgestorte aandelen	0	0

De aandelen van KBC Bank NV zijn in handen van KBC Groep NV (915 228 481 aandelen) en zijn dochtermaatschappij KBC Verzekeringen NV (1 aandeel).

Opmerking m.b.t. de kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht uitgegeven door KBC Groep: sinds eind 2008 gaf KBC Groep NV (de moedermaatschappij van KBC Bank) 7 miljard euro aan perpetuele, niet-overdraagbare kernkapitaaleffecten zonder stemrecht uit, pari passu met gewone aandelen bij liquidatie, en waarop werd ingetekend door de Belgische staat (de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij) en het Vlaams Gewest (elk voor 3,5 miljard euro). De overige kenmerken van de transacties vindt u in het deel Overige informatie in de jaarrekening 2012, onder Kapitaal- en garantieverrichtingen van KBC Groep met de overheid in 2008 en 2009. In 2012 betaalde KBC Groep alle effecten aangehouden door de Belgische staat terug voor een totaal bedrag van 3,5 miljard euro aangevuld met een penaltypremie van 15%. Begin juli 2013 betaalde KBC Groep 1,17 miljard euro, plus een 50% penaltypremie, terug aan de Vlaamse overheid (zie 'Toelichting 43 gebeurtenissen na balansdatum' voor meer informatie).

Transacties met verbonden partijen (toelichting 37 in de jaarrekening 2012)

Transacties met verbonden partijen, exclusief key management personeel, in miljoenen euro																
	31-12-2012									30-06-2013						
	Entiteiten die gezamenlijke zeggenschap op de entiteit uitoefenen	Dochtermaatschappijen	Geassocieerde maatschappijen	Joint Ventures	Belgische Staat	Vlaams Gewest	Overige	Totaal	Entiteiten die gezamenlijke zeggenschap op de entiteit uitoefenen	Dochtermaatschappijen	Geassocieerde maatschappijen	Joint Ventures	Vlaams Gewest	Overige	Totaal	
Activa	4	219	176	120	24 272	464	1 971	27 225	3	219	100	120	451	2 808	3 701	
Leningen en voorschotten	0	98	132	83	0	0	1 527	1 841	0	98	56	83	0	2 101	2 339	
Zichtrekeningen	0	1	1	0	0	0	595	597	0	1	0	0	0	481	482	
Termijnkredieten	0	97	131	83	0	0	932	1 244	0	97	56	83	0	1 620	1 857	
Financiële lease	0	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	0	
Hypotheekleningen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Eigenvermogensinstrumenten	0	69	25	23	0	0	0	117	0	69	25	23	0	0	117	
Voor handelsdoeleinden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Voor beleggingsdoeleinden	0	69	25	23	0	0	0	117	0	69	25	23	0	0	117	
Overige vorderingen	4	52	19	14	24 272	464	443	25 267	3	52	19	14	451	707	1 246	
Verplichtingen	1 057	636	134	35	95	0	3 241	5 198	2 044	636	133	35	0	3 221	6 069	
Deposito's	790	635	126	35	0	0	2 125	3 712	1 781	635	125	35	0	2 152	4 729	
Deposito's	784	635	126	35	0	0	2 125	3 706	1 776	635	125	35	0	2 152	4 723	
Overige	6	0	1	0	0	0	0	6	6	0	1	0	0	0	6	
Andere financiële verplichtingen	250	0	0	0	0	0	923	1 173	250	0	0	0	0	917	1 167	
Schuldbewijzen	0	0	0	0	0	0	923	923	0	0	0	0	0	917	917	
Achtergestelde schulden	250	0	0	0	0	0	0	250	250	0	0	0	0	0	250	
Share-based payments, toegestaan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Share-based payments, uitgeoefend	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Overige verplichtingen	18	0	8	0	95	0	192	313	13	0	8	0	0	152	173	
Winst-en-verliesrekening	- 15	2	- 2	6	659	19	- 705	- 36	0	1	- 2	4	5	- 398	- 390	
Nettorente-inkomsten	- 10	1	- 1	2	659	19	- 67	604	- 2	0	- 1	1	5	- 16	- 12	
Dividendinkomsten	0	1	3	4	0	0	0	7	0	0	0	3	0	0	3	
Nettoprovisie-inkomsten	1	1	- 2	0	0	0	170	169	3	0	- 1	0	0	73	75	
Overige netto-inkomsten	0	0	0	0	0	0	2	2	0	0	0	0	0	0	0	
Algemene beheerskosten	- 7	0	- 1	0	0	0	- 811	- 819	0	0	- 1	0	0	- 455	- 457	
Garanties																
Garanties gegeven door de groep								0							0	
Garanties ontvangen door de groep								0							0	

Opmerking: de cijfers m.b.t. de activa en verplichtingen in de kolommen 'dochtermaatschappijen' en 'joint ventures' worden alleen op jaareinde geactualiseerd.

In 2012 betaalde KBC Groep, de moedermaatschappij van KBC Bank, alle kernkapitaaleffecten (3,5 miljard euro, inclusief een premie van 15% (525 miljoen euro)) terug. Daarom wordt de Belgische staat niet langer als verbonden partij gezien in 2013.

Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring (toelichting 40 in de jaarrekening 2012)

	Consolidatie methode	Percentage aandeelhouderschap op groepsniveau		Commentaar
		1H2012	1H2013	
Voor vergelijking van winst-en-verliesrekening				
Toevoegingen				
Geen				
Afstotingen				
Kredyt Bank SA	Integraal	80,00%	-----	Gedeconsolideerd op 31 december 2012 als gevolg van fusie met Bank Zachodni WBK
KBC Private Equity NV	Integraal	100,00%	-----	Gedeconsolideerd in 1KW2013 wegens immaterialiteit
Nova Ljubljanska banka d.d. (groep)	Vermogensmutatie	25,00%	-----	Verkocht in 1KW2013
Absolut Bank	Integraal	99,00%	-----	Verkocht in 2KW2013
Naamsveranderingen				
Geen				
Wijzigingen in percentage aandeelhouderschap en interne fusies				
KBC Real Estate NV	Integraal	100,00%	-----	Fusie met KBC Bank op 1 juli 2012
Voor vergelijking van balans				
31-12-2012 30-06-2013				
Toevoegingen				
Geen				
Afstotingen				
KBC Private Equity NV	Integraal	100,00%	-----	Gedeconsolideerd in 1KW2013 wegens immaterialiteit
Nova Ljubljanska banka d.d. (groep)	Vermogensmutatie	22,04%	-----	Verkocht in 1KW2013
Absolut Bank	Integraal	99,00%	-----	Verkocht in 2KW2013
Naamsveranderingen				
Geen				
Wijzigingen in percentage aandeelhouderschap en interne fusies				
Geen				

In vergelijking met 1H2012 is de belangrijkste wijziging in de consolidatiekring de deconsolidatie van Kredyt Bank, die tekende voor een winstbijdrage van ongeveer 24 miljoen euro in 1H2012.

Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten – IFRS 5 (toelichting 41 in de jaarrekening 2012)

Op 30 juni 2013 vallen de volgende geplande desinvesteringen onder IFRS 5:

- als groepen activa die worden afgestoten, maar *geen* beëindigde bedrijfsactiviteit vormen: Antwerpse Diamantbank en KBC Bank Deutschland; de resultaten van die ondernemingen worden nog steeds in de verschillende lijnen van de winst-en-verliesrekening getoond.
- als groepen activa die worden afgestoten die *wel* een beëindigde bedrijfsactiviteit vormen: geen

De activa en verplichtingen van die 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.

Involed op balans en niet-gerealiseerde resultaten:

Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten				
	31-12-2012	waarvan: beëindigde bedrijfs- activiteiten	30-06-2013	waarvan: beëindigde bedrijfs- activiteiten
Activa				
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	434	0	50	0
Financiële activa	6 212	0	3 936	0
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	0	0	0	0
Belastingvorderderingen	82	0	63	0
Investerings in geassocieerde ondernemingen	3	0	0	0
Vastgoedbeleggingen en materiële vaste activa	106	0	20	0
Goodwill en andere immateriële vaste activa	13	0	1	0
Overige activa	33	0	10	0
Totaal activa	6 883	0	4 079	0
Verplichtingen				
Financiële verplichtingen	3 486	0	2 148	0
Belastingverplichtingen	12	0	14	0
Voorzieningen voor risico's en kosten	8	0	8	0
Overige verplichtingen	58	0	27	0
Totaal verplichtingen	3 565	0	2 197	0
Niet-gerealiseerde resultaten				
Herwaarderingsreserve van voor verkoop beschikbare activa	22	0	6	0
Uitgestelde belastingen op bovenstaande	- 5	0	- 2	0
Afdekkingsreserve kasstroomafdekkingen	7	0	1	0
Omrekeningsverschillen	5	0	- 3	0
Totaal	29	0	2	0

Gebeurtenissen na balansdatum (toelichting 43 in de jaarrekening 2012)

Belangrijke gebeurtenissen tussen de balansdatum (30 juni 2013) en de publicatie van dit rapport (30 augustus 2013):

- op 3 juli 2013 bereikte KBC een akkoord over de herplaatsing van 0,3 miljard euro leningen aan KBC Ancora naar een andere internationale financiële speler. In het derde kwartaal van 2013 zal hierdoor de winst- en verliesrekening beïnvloed worden ten belope van -43 miljoen euro na belastingen, als gevolg van een korting en transactiekosten. Met die herplaatsing vervult KBC de recent door de Nationale Bank van België gestelde voorwaarde. Door die transactie versterkt KBC zijn kapitaalpositie verder met 0,3 miljard euro (volgens Basel III regelgeving).
- KBC Groep, de moedermaatschappij van KBC Bank, betaalde op 3 juli 2013 1,17 miljard euro staatssteun plus 0,58 miljard euro premie – in totaal 1,75 miljard euro - terug aan de Vlaamse overheid, nog steeds 6 maanden eerder dan overeengekomen met de Europese Commissie.

Verslag van de commissaris



Ernst & Young
Réviseurs d'Entreprises
Bedrijfsrevisoren
De Kleetlaan 2
B - 1831 Diegem

Tel: +32 (0)2 774 91 11
Fax: +32 (0)2 774 90 90
ey.com

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 2013

Inleiding

Wij hebben de bijgevoegde tussentijdse geconsolideerde balans van KBC Bank nv (de "Vennootschap") per 30 juni 2013 nagekeken, alsook de bijhorende tussentijdse geconsolideerde winst- en verliesrekening, het vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht en de geconsolideerde vermogensmutaties voor de periode van zes maanden afgesloten op deze datum, en de toelichtingen met een geconsolideerd balanstotaal van € 221.985 miljoen en waarvan de resultatenrekening afsluit met een geconsolideerde winst (aandeel van de groep) over de periode van zes maanden van € 824 miljoen. 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 volgens de Internationale Standaarden op Review Engagements 2410 (ISRE 2410 "*Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*"), 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 internationale auditstandaarden (ISA's). Bijgevolg waarborgt een beperkt nazicht niet dat wij kennis zouden krijgen van alle belangrijke elementen die bij een volledige controle aan het licht zouden komen. Daarom onthouden wij ons van een auditopinie.

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Verslag van de commissaris van 30 augustus 2013 over de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten van KBC Bank nv voor de periode van zes maanden afgesloten per 30 juni 2013 (vervolg)

Conclusie

Op basis van ons beperkt nazicht wijst niets erop dat de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten geen getrouw beeld geeft, in alle materiële opzichten, van de financiële toestand van het geconsolideerd geheel per 30 juni 2013 alsook van diens resultaten en van diens kasstroom over de zes maanden afgesloten op die datum, in overeenstemming met IAS 34, zoals goedgekeurd voor toepassing in de Europese Unie.

Brussel, 30 augustus 2013

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren bcvba
Commissaris
vertegenwoordigd door

Pierre Vanderbeek
Venoot

14PVDB0018

Christel Weymeersch
Venoot

Overige informatie

KBC Bank, 1H2013

Overzicht van de kredietportefeuille

De belangrijkste bron van kredietrisico is de kredietportefeuille. Een overzicht daarvan vindt u in de tabel. Het betreft alle uitbetalingskredieten, garantiekredieten (met uitzondering van documentaire kredieten en soortgelijke export-/importgerelateerde commerciële kredieten), standbykredieten en kredietderivaten, toegestaan door KBC bank aan particulieren, bedrijven, overheden en banken. Obligaties uit de beleggingsportefeuille zijn inbegrepen als het bedrijven of banken betreft; overheidsobligaties en obligaties uit het tradingboek zijn uitgesloten. Gedetailleerde informatie met betrekking tot gestructureerde kredieten (CDO & ABS) van KBC Groep vindt u in het Extended Quarterly Report 2Q2013 van KBC Groep, dat beschikbaar is op www.kbc.com. De volgende entiteiten werden als groepen activa die worden afgestoten aangemerkt conform IFRS 5 en zijn (tenzij anders vermeld) uitgesloten uit de tabel: Absolut Bank (verkocht in 1H2013), Antwerpse Diamantbank en KBC Bank Deutschland.

Kredietportefeuille KBC Bank, geconsolideerd	31-12-2012	30-06-2013
Totale kredietportefeuille (in miljarden euro)		
Toegestaan bedrag	167	166
Uitstaand bedrag*	141	140
Kredietportefeuille naar divisie (in % van portefeuille toegestane kredieten)		
België	65%	66%
Tsjechië	15%	15%
Internationale Markten	17%	17%
Groepscenter	3%	2%
Totaal	100%	100%
Impaired kredieten (in miljoenen euro of %)		
Uitstaand bedrag	10 757	11 161
Individuele bijzondere waardeverminderingen	4 614	4 753
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	244	288
Kredietkostenratio (geannualiseerd)		
België	0.28%	0.49%
Tsjechië	0.31%	0.30%
Internationale Markten	2.26%	1.76%
Slowakije	0.25%	0.80%
Hongarije	0.78%	0.79%
Bulgarije	0.94%	1.62%
Ierland	3.34%	2.35%
Groepscenter	1.06%	2.32%
Totaal	0.69%	0.76%
Totaal, inclusief IFRS 5 entiteiten	0.70%	0.75%
Non-performing (NP) kredieten (in miljoenen euro of %)		
Uitstaand bedrag	7 397	7 747
Specifieke bijzondere waardeverminderingen voor non-performing kredieten	3 626	3 703
Non-performing ratio		
België	2.3%	2.3%
Tsjechië	3.2%	3.3%
Internationale Markten	17.6%	18.5%
Groepscenter	1.3%	5.0%
Totaal	5.3%	5.5%
Dekkingsratio		
Specifieke waardeverminderingen voor NP kredieten / uitstaande NP kredieten	49%	48%
Idem, exclusief hypotheekleningen	63%	61%
Specifieke en op portefeuillebasis berekende waardeverminderingen voor performing en NP kredieten / uitstaande NP kredieten	66%	65%
Idem, exclusief hypotheekleningen	91%	89%

* Het uitstaand bedrag bevat alle on-balance sheet commitments en off-balance sheet garanties.

Solvabiliteit

In miljoenen euro	31-12-2012 Basel II	30-06-2013 Basel II
Reglementair eigen vermogen		
Totaal reglementair eigen vermogen, KBC Bank, na winstverdeling	14 390	16 152
Tier 1-kapitaal	12 235	12 914
<i>Core Tier-1 kapitaal</i>	10 124	10 810
Eigen vermogen van de aandeelhouders	11 255	12 212
Immaterële vaste activa (-)	- 89	- 78
Consolidatieverschillen (-)	- 969	- 959
Innovatieve hybride Tier 1-instrumenten	419	411
Niet-innovatieve hybride Tier 1-instrumenten	1 692	1 693
Directe en indirecte financiering van beleggingen in eigen aandelen	- 250	- 250
Belangen van derden	351	364
Aandelengarantie (Belgische Staat)	240	47
Herwaarderingsreserve, voor verkoop beschikbare financiële activa (-)	- 335	- 211
Afdekkingsreserve, kasstroomafdekkingen (-)	863	602
Waarderingsverschillen in financiële verplichtingen tegen reële waarde - eigen kredietrisico (-)	- 22	28
Belang van derden in voor verkoop beschikbare reserve en afdekkingsreserve, kasstroomafdekkingen (-)	- 1	0
Dividenduitkering (-)	0	- 824
IRB-voorzieningstekort (50%) (-)	0	0
Beperking van belastinglatenties	- 342	- 121
Aftrekposten (-)	- 577	0
Tier 2- en Tier 3-kapitaal	2 154	3 238
Perpetuele leningen, inclusief hybride Tier 1-instrumenten niet opgenomen in Tier 1-kapitaal	250	250
Herwaarderingsreserve, voor verkoop beschikbare aandelen (tegen 90%)	39	34
Belang van derden in herwaarderingsreserve, voor verkoop beschikbare aandelen (tegen 90%)	0	- 1
IRB-voorzieningsoverschot (+)	130	285
Achtergestelde schulden	2 268	2 634
Tier 3-kapitaal	44	36
IRB-voorzieningstekort (50%) (-)	0	0
Aftrekposten (-)	- 577	0
Gewogen risico's		
Totaal gewogen risicovolume	88 927	81 358
Kredietrisico	69 149	62 123
Marktrisico	8 733	8 189
Operationeel risico	11 045	11 045
Solvabiliteitsratio's		
Tier 1-ratio	13,76%	15,87%
Core Tier 1-ratio	11,38%	13,29%
CAD-ratio	16,18%	19,85%
