

www.kbc.com/kbcbank



KBC Bank
Halfjaarverslag 1H2016

Naam van de vennootschap

Overal waar in dit verslag sprake is van KBC 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.

Glossarium van ratio's

Een lijst met een verklaring en berekening van de meest gebruikte ratio's vindt u achteraan dit rapport.

Investor Relations contactdetails

Investor.relations@kbc.com
www.kbc.com/kbcbank

KBC Bank NV
Investor Relations Office (IRO)
Havenlaan 2
BE-1080 Brussels
België

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 in het interimverslag, die zijn opgesteld overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen, een getrouw beeld geven van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van KBC Bank NV en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en dat het interimrapport een getrouw overzicht geeft van de belangrijke gebeurtenissen en de belangrijkste transacties met verbonden partijen in de betrokken periode van het boekjaar en het effect daarvan op de verkorte financiële overzichten, alsook een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de rest van het boekjaar."

Inhoud

Verslag over de eerste zes maanden van 2016 2

Samenvatting 3

Hoofdlijnen 4

Overzicht van resultaten en balans 5

Verklaring met betrekking tot risico 8

Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS 9

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening 10

Vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (comprehensive income) 11

Geconsolideerde balans 12

Geconsolideerde vermogensmutaties 13

Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht 14

Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving 14

Toelichting bij de segmentinformatie 15

Overige toelichtingen 17

Verslag van de commissaris 26

Overige informatie 28

Overzicht van de kredietportefeuille 29

Solvabiliteit 30

Details van ratio's en termen 31

Dit verslag bevat informatie die is onderworpen aan transparantievoorschriften voor beursgenoteerde vennootschappen: 31 augustus 2016, 8 a.m. CEST.

Verslag over de eerste zes maanden van 2016

KBC Bank

Samenvatting:

Het eerste halfjaar 2016 levert een winst op van 923 miljoen euro. De liquiditeitspositie en de kapitaalbasis blijven sterk.

Tegen een achtergrond van aanhoudend lage rente, een bescheiden economische groei in België en een stevigere groei in Centraal-Europa, behaalde KBC Bank in het eerste halfjaar van 2016 een sterke nettowinst van 923 miljoen euro, in vergelijking met 895 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2015. De resultaten gingen gepaard met sterke fundamentals met betrekking tot onze solvabiliteits- en liquiditeitsposities.

Financiële hoofdlijnen van het eerste halfjaar van 2016, in vergelijking met het eerste halfjaar van 2015:

- We verleenden meer kredieten in België (+4%), Tsjechië (+10%), Slowakije (+15%) en Bulgarije (+12%) en de klantendeposito's stegen in alle landen waar we aanwezig zijn: België (+6%), Tsjechië (+9%), Hongarije (+13%), Slowakije (+16%), Bulgarije (+8%) en Ierland (+11%).
- Ondanks de negatieve invloed van de lage rente daalden onze nettorente-inkomsten jaar-op-jaar slechts met 2% dankzij positieve elementen zoals de lagere financieringskosten en de hogere kredietgerelateerde inkomsten. De nettorentemarge van de bank bedroeg 1,95%, een daling met 13 basispunten ten opzichte van een jaar geleden.
- Onze nettoprovisie-inkomsten daalden met 18%, wat voornamelijk te wijten was aan de lagere assetmanagementfees.
- De verkoop van onze Visa Europe-aandelen zorgde voor een eenmalige extra opbrengst van 99 miljoen euro (voor belastingen), of 84 miljoen euro (na belastingen).
- De kosten kwamen uit op 1 854 miljoen euro, een stijging met 2% ten opzichte van vorig jaar, voornamelijk toe te schrijven aan de hogere bankenheffingen. Laten we die bankenheffingen buiten beschouwing, dan zijn onze kosten jaar-op-jaar onveranderd gebleven. De kosten-inkomstenratio bedroeg 59% *year-to-date*. Als de bankenheffing gelijk gespreid wordt en we abstractie maken van specifieke items, bedraagt de kosten-inkomstenratio 56%.
- De *year-to-date* kredietkosten bedroegen een uitstekende maar onhoudbaar lage 0,07% van onze kredietportefeuille.
- Onze liquiditeitspositie bleef stevig, en onze kapitaalbasis bleef sterk met een common equity ratio van 13,6% (fully loaded).

Kerngegevens KBC Bank (geconsolideerd, in miljoenen euro)		1H2015	1H2016
Nettoresultaat		895	923
Per divisie:			
	België	565	400
	Tsjechië	259	309
	Internationale Markten	81	172
	Groepscenter	-9	42
Balans en solvabiliteit		31-12-2015	30-06-2016
Balanstotaal		217 626	230 270
Totaal eigen vermogen		13 490	13 520
Common equity ratio (Basel III, fully loaded)		13,7%	13,6%

Hoofdpijnen van de eerste zes maanden van 2016

- De strategie van KBC Bank zit volledig vervat in de strategie van KBC Groep, de moedermaatschappij. De kernstrategie van KBC Groep blijft gefocust op het aanbieden van bankverzekeringsproducten en -diensten aan particulieren, kmo's en mid-caps in België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije. Binnen de KBC-groep neemt KBC Bank in essentie de bankactiviteiten voor zich en KBC Verzekeringen de verzekeringsactiviteiten.
- Op macro-economisch vlak werd de grootste economische dreiging voor de eurozone, de brexit, werkelijkheid na het referendum in het VK op 23 juni 2016. Aanvankelijk verhoogde dat de volatiliteit op de financiële markten en woog het op het producenten- en consumentenvertrouwen. Maar tot dusver blijven de reële gevolgen nog beperkt. Toch zal het per saldo een negatieve invloed hebben op het economische herstel in de eurozone. Het zal vooral de belangrijkste oorzaak van kwetsbaarheid benadrukken, nl. de relatief zwakke investeringsgroei. De brexitbeslissing gebeurde in een klimaat van relatief gunstige economische indicatoren. De groeiversnelling van het reële bbp in de eurozone in het eerste kwartaal (tot 0,6%) had gezorgd voor een veeleer optimistisch beeld. Maar die sterke prestatie kon niet worden voortgezet in het tweede kwartaal, met een groei van maar 0,3%. Dat stemt meer overeen met het potentiële groeipercentage van de eurozone. Bijgevolg zette het werkloosheidscijfer in de eurozone zijn trage maar gestage daling voort tot 10,1% in juni. Al bij al was de economische groei in het tweede kwartaal ook in de VS verrassend zwak (0,3%, niet geannualiseerd), ondanks de forse toename van de particuliere consumptie. De zwakke groei was voornamelijk te wijten aan de teleurstellende investeringsgroei en een daling van de voorraden. Intussen blijft de inflatie wereldwijd laag. In de VS heeft de inflatie een relatief normaal niveau bereikt. In de eurozone daarentegen bedraagt het laatste kerninflatiecijfer nog altijd maar de helft van de door de Europese Centrale Bank vooropgestelde 2%. De onderliggende redenen daarvoor zijn onder meer de nog altijd hoge werkloosheidsgraad, een zwakke groei van de nominale lonen en de *trade-weighted* appreciatie van de euro, waardoor de inflatie van de importprijzen nog verder onder nul daalt.
- Eind juli maakte de EBA de resultaten van de Europese stresstest voor 2016 bekend. De resultaten voor KBC Groep (de moedermaatschappij van KBC Bank) worden toegelicht in het persbericht van 29 juli 2016, beschikbaar op www.kbc.com. Het resultaat van de oefening geeft het geruststellende signaal aan alle stakeholders van KBC Groep dat die goed gekapitaliseerd is.
- We blijven op een pro-actieve wijze onze plannen inzake financiële technologie uitrollen, om onze klanten in de toekomst nog beter te kunnen bedienen. In juni 2016 kondigden we aan dat de klanten van ČSOB en Era Poštovní spořitelna (Postal Savings Bank) hun aankopen zouden kunnen betalen met hun smartphone, dankzij de nieuwe app ČSOB NaNákupy (Mobile Wallet). Dat is de eerste mobiele portefeuille in Tsjechië die zowel MasterCard als Visa ondersteunt. Nog een pluspunt van de app is dat hij kan worden gebruikt zonder dat een nieuwe bankkaart of SIM-kaart nodig is. Tegen het einde van het jaar worden de mogelijkheden uitgebreid. De gebruikers zullen dan met de mobiele toepassing kunnen betalen via het internet, hun kaarten beheren en de transactiegeschiedenis bekijken. Ze zullen hun getrouwheidskaarten of ontvangstbewijzen kunnen downloaden of gedeelde boodschappenlijstjes kunnen gebruiken. In juli 2016 kondigden we aan dat we een baanbrekende blockchaintoepassing voor kmo's gaan testen. Samen met IT-specialist Cegeka en verscheidene andere bedrijven testen we als eerste in de markt met succes Digital Trade Chain (DTC) uit. Dat is een blockchainoplossing die kmo's toelaat op een veilige manier om te gaan met internationale handelsverrichtingen. Grote bedrijven gebruiken documentaire kredieten om het ondernemersrisico te beperken, maar die oplossing is niet altijd geschikt voor kmo's. We bouwen ondertussen verder aan DTC en onderhandelen met bijkomende partijen om het platform nog breder en toegankelijker te maken. Eveneens in juli 2016 maakten we bekend dat we met ING samenwerken aan een geïntegreerde betalings- en getrouwheidsoplossing in België. Daarmee spelen we in op de snel veranderende digitale belevingswereld van onze klanten. Deze gebruiksvriendelijke en kostenefficiënte oplossingen worden al gebruikt op de Belgische markt door meer dan een miljoen Customer-, CityLife- en Payconiq-gebruikers in meer dan 6 500 handelszaken, en dat netwerk zal de komende maanden nog verder uitbreiden.
- In juli 2016 wonnen KBC in België en K&H in Hongarije de Euromoney Award voor Beste Bank in hun land. Euromoney nodigde 600 senior bankers van over de hele wereld uit om de 25e verjaardag van zijn Awards of Excellence te vieren. Die awards zijn gebaseerd op een voortdurend onderzoek van het marktaandeel en klanttevredenheidscijfers verzameld door de toonaangevende onderzoeksafdeling van Euromoney. De awards zijn het beste bewijs dat onze klantgerichte aanpak werkt.
- We nemen ook onze ruimere rol in de maatschappij op. Zo zijn we er bijvoorbeeld van overtuigd dat we een positieve bijdrage kunnen leveren aan mobiliteit en verkeersveiligheid door onze klanten gepaste oplossingen aan te bieden. De KBC-groep is de enige groep in België die alle mobiliteitsaspecten m.b.t. financiering, verzekeringen en bijstand samenbrengt. Met o.a. KBC Verzekeringen, KBC Autolease en VAB beschikt KBC immers over marktleaders en gerespecteerde gesprekpartners in specifieke mobiliteitsdomeinen. Vandaag worden die drie bedrijven geconfronteerd met dezelfde trends en uitdagingen in verband met mobiliteit. KBC wil op dat vlak naar een hoger niveau schakelen. Door ervoor te zorgen dat KBC Verzekeringen, KBC Autolease en VAB hun krachten bundelen en samenwerken binnen het KBC-mobiliteitsprogramma wil KBC de referentie worden voor duurzame, kwaliteitsvolle mobiliteitsoplossingen in België. Bestaande voorbeelden zijn de fietslening, mobiliteitsadvies, autodelen, pechverhelping onderweg voor fietsers en onze app KBC Assist, waarmee we de rompslomp bij een ongeval verlichten. Op die manier speelt KBC actief in op de veranderende noden van klanten en maatschappij. Op het vlak van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen lanceerden we in België het 'Renovatiekrediet voor verenigingen van mede-eigenaars' om de duurzaamheid en energie-efficiëntie van appartementsgebouwen te verbeteren. In Tsjechië lanceerden we 'ČSOB helpt de regio's', een steunprogramma dat 4 miljoen Tsjechische kroon verdeelt onder ngo's die actief zijn in lokale gemeenschappen. Dankzij de donaties verbonden met het gebruik van de 'Good Will Card' van ČSOB Private Banking groeide het budget van het steunfonds voor 2016 tot 1,3 miljoen Tsjechische kroon. Daarmee kan speciale

zorg in rehabilitatiecentra voor neurologische aandoeningen gefinancierd worden. In Hongarije kreeg de inzet van K&H voor financiële educatie met de wedstrijd 'Ready, Steady, Money!' erkenning in de vorm van de prijs voor 'Creatiefste goede daad' in de CSR-wedstrijd 'Drie goede daden'.

Overzicht van resultaten en balans

In het deel Geconsolideerde financiële staten van dit tussentijdse verslag 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.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening, KBC Bank (in miljoenen euro)	1H2015	1H2016
Nettorente-inkomsten	1 860	1 824
Rente-inkomsten	3 385	3 156
Rentelasten	-1 525	-1 332
Dividendinkomsten	13	12
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	238	252
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	52	119
Nettoprovisie-inkomsten	1 047	854
Ontvangen provisies	1 287	1 058
Betaalde provisies	-240	-203
Overige netto-inkomsten	93	57
Totale opbrengsten	3 302	3 118
Exploitatiekosten	-1 810	-1 854
Bijzondere waardeverminderingen	-219	-55
op leningen en vorderingen	-211	-54
op voor verkoop beschikbare activa	-2	0
op goodwill	0	0
op overige	-6	-2
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint-ventures	12	11
Resultaat vóór belastingen	1 285	1 220
Belastingen	-302	-217
Resultaat na belastingen	983	1 003
toerekenbaar aan belangen van derden*	88	80
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	895	923
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, per divisie		
België	565	400
Tsjechië	259	309
Internationale Markten	81	172
Groepscenter	-9	42

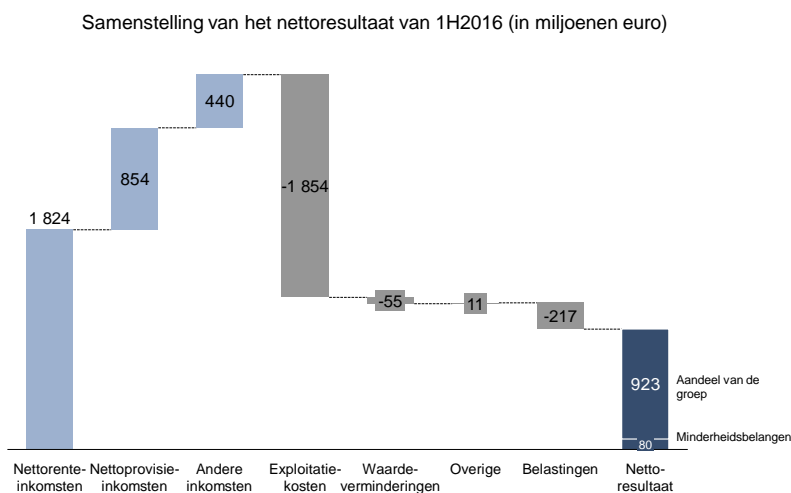
* Betreft vooral het 48% aandeel van KBC Groep in KBC Asset Management.

Hoofdlijnen geconsolideerde balans, KBC Bank (in miljoenen euro)	31-12-2015	30-06-2016
Totale activa	217 626	230 270
Leningen en voorschotten aan klanten	129 206	131 650
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)	51 613	52 776
Deposito's van klanten en schuldpapier	170 873	176 770
Risicogewogen activa (Basel III, fully loaded)	79 758	79 730
Totaal eigen vermogen	13 490	13 520
waarvan eigen vermogen van de aandeelhouders	11 888	11 890

KBC Bank sloot het eerste halfjaar van 2016 (1H2016) af met een nettowinst van 923 miljoen euro, tegenover een nettowinst van 895 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2015 (1H2015).

Analyse van de belangrijkste componenten van onze resultatenrekening

- Voor het eerste halfjaar van 2016 bedroegen de nettorente-inkomsten 1 824 miljoen euro, een daling met 2% jaar-op-jaar. De nettorentemarge kwam uit op 1,95% *year-to-date*, 13 basispunten lager dan het cijfer van een jaar geleden. De daling van de nettorente-inkomsten had onder andere te maken met de huidige lagerenteomgeving. Die leidde tot een lager transformatieresultaat en lagere dealingroominkomsten, wat deels gecompenseerd werd door lagere financieringskosten en hogere rente-inkomsten uit kredietverlening. De volumes van zowel kredieten als deposito's stegen: deposito's van klanten en schuld papier, exclusief repo's, gingen 6% omhoog, en leningen en voorschotten aan klanten, exclusief reverse repo's, gingen 4% omhoog jaar-op-jaar (percentages berekend na eliminatie van transacties tussen KBC Groep maatschappijen). De deposito's stegen in alle landen: België +6%, Tsjechië +9%, Slowakije +16%, Hongarije +13%, Bulgarije +8% en Ierland +11%. De kredietverlening steeg in België (+4%), Tsjechië (+10%), Slowakije (+15%) en Bulgarije (+12%), maar daalde in Ierland (-5%, omdat het aantal vervallen en impaired kredieten groter was dan de nieuwe productie, en omdat de portefeuille bedrijfskredieten verder wordt afgebouwd) en in Hongarije (-1%).



- De nettoprovisie-inkomsten voor het eerste halfjaar van 2016 bedroegen 854 miljoen euro, een vermindering met 18% ten opzichte van het eerste halfjaar van 2015. De daling was voor het grootste deel toe te schrijven aan de substantiële afname van de toetredings- en managementfees voor de assetmanagementactiviteiten. Eind juni 2016 bedroeg het totale beheerde vermogen van KBC Groep 207 miljard euro, nog altijd een stijging met 2%. De toename van de netto-instroom werd daarbij slechts gedeeltelijk tenietgedaan door een koersdaling. België was met 193 miljard euro goed voor het leeuwendeel van het beheerde vermogen. Voor Tsjechië was dat 9 miljard euro en voor de andere landen samen 6 miljard euro.
- Alle andere inkomstenposten samen bedroegen 440 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2016. De dividendinkomsten kwamen uit op 12 miljoen euro, ongeveer hetzelfde niveau als in het eerste halfjaar van 2015. De gerealiseerde meerwaarden op de verkoop van obligaties en aandelen bedroegen 119 miljoen euro, meer dan dubbel zoveel als in het eerste halfjaar van 2015. Dat was voornamelijk te danken aan de verkoop van de Visa Europe-aandelen (99 miljoen voor belastingen). Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde bedroeg 252 miljoen euro, een stijging met 6% ten opzichte van het eerste halfjaar van 2015 (onder andere door hogere waardeaanpassingen (FVA/MVA/CVA, gedeeltelijk ten gevolge van eenmalige modelveranderingen) en een lagere marked-to-marketwaarderingen van de derivaten gebruikt voor balansbeheer). De overige netto-inkomsten voor het eerste halfjaar van 2016 bedroegen 57 miljoen euro, een daling met 36 miljoen euro ten opzichte van het eerste halfjaar van 2015 omdat het referentiecijfer toen een aantal eenmalige positieve elementen bevatte.
- Voor het eerste halfjaar van 2016 bedroegen de exploitatiekosten 1 854 miljoen euro, een stijging met 2% ten opzichte van een jaar eerder. De stijging van de exploitatiekosten tegenover vorig jaar was hoofdzakelijk te wijten aan een hogere speciale bankenheffing (van 329 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2015 naar 367 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2016). Maken we abstractie van alle speciale bankenheffingen dan zijn de kosten ongeveer op hetzelfde niveau gebleven als in het eerste halfjaar van 2015. Bijgevolg bedroeg de *year-to-date* kosten-inkomstenratio 59%, terwijl dat voor het volledige jaar 2015 55% was. Als we een aantal specifieke items uitsluiten en de speciale bankenheffingen gelijk verdelen, zou de kosten-inkomstenratio 56% bedragen, terwijl dat voor het volledige jaar 2015 55% was.
- Voor het eerste halfjaar van 2016 bedroegen de waardeverminderingen op kredieten een lage 54 miljoen euro, een aanzienlijke daling ten opzichte van de 211 miljoen euro van een jaar geleden. Die verbetering is grotendeels te danken aan België en Ierland. De kredietkostenratio op jaarbasis bedroeg bijgevolg een uitstekende 0,07% *year-to-date* (0,23% voor het volledige boekjaar 2015).

Resultaat per divisie

- De divisie België (alle activiteiten in België) genereerde een nettoresultaat van 400 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2016, tegenover 565 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2015. De totale opbrengsten daalden met 14%. Ze omvatten lagere nettorente-inkomsten, een lager nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde, gedaalde nettoprovisie-inkomsten en overige netto-inkomsten en een hogere netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa (door de verkoop van Visa Europe-aandelen). De kosten stegen met 6% (voornamelijk door de hogere bankenheffingen; zonder de bankenheffingen zijn ze min of meer gelijk gebleven). Dat resulteerde in een *year-to-date* kosten-inkomstenratio van 62% (50% in het eerste halfjaar van 2015 en in het volledige jaar 2015). De waardeverminderingen zijn aanzienlijk gedaald (van 129 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2015 naar 34 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2016), wat voor het eerste halfjaar van 2016 een uitstekende kredietkostenratio op jaarbasis van 0,07% oplevert (0,19% voor het volledige boekjaar 2015).
- De divisie Tsjechië (alle activiteiten in Tsjechië) genereerde een nettoresultaat van 309 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2016, tegenover 259 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2015. In het eerste halfjaar van 2016 waren de nettorente-inkomsten en de nettoprovisie-inkomsten ongeveer stabiel en stegen de winst uit voor verkoop beschikbare financiële activa (verkoop van de Visa Europe-aandelen) en het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde. De kosten zaten op hetzelfde niveau als in het eerste halfjaar van 2015, wat een degelijke kosten-inkomstenratio van 44% opleverde (48% in het eerste halfjaar van 2015 en het volledige jaar 2015), terwijl de waardeverminderingen op kredieten nog daalden onder het toch al lage niveau van 1H2015, wat resulteerde in een uitstekende kredietkostenratio op jaarbasis van 0,09% voor het eerste halfjaar van 2016 (0,18% voor het boekjaar 2015).
- De divisie Internationale Markten (die de activiteiten in Ierland, Hongarije, Slowakije en Bulgarije omvat) genereerde een nettoresultaat van 172 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2016, tegenover 81 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2015. Per land zag het nettoresultaat eruit als volgt: 53 miljoen euro voor Ierland (in het eerste halfjaar van 2015 was dat 0 miljoen euro; de verbetering is voornamelijk te danken aan de hogere nettorente-inkomsten ten gevolge van de lagere financierings- en liquiditeitskosten, een hoger resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde en lagere waardeverminderingen op kredieten); 52 miljoen euro voor Slowakije (in het eerste halfjaar van 2015 was dat 40 miljoen euro; de stijging is vooral dankzij hogere totale opbrengsten, o.a. door de winst op de verkoop van Visa Europe-aandelen), 8 miljoen euro voor Bulgarije (9 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2015), en 59 miljoen euro voor Hongarije (31 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2015; die verbetering is o.a. te danken aan de lagere kosten en waardeverminderingen op kredieten). Voor de divisie als geheel bedroeg de kosten-inkomstenratio in het eerste halfjaar van 2016 64% (in het eerste halfjaar van 2015 was dat 70% en voor het volledige boekjaar 2015 66%) en de kredietkostenratio op jaarbasis bedroeg een uitstekende 0,03% (0,32% voor het volledige boekjaar 2015).
- Het nettoresultaat van Groepscenter bedroeg 42 miljoen euro voor het eerste halfjaar van 2016, tegenover -9 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2015. Groepscenter omvat bepaalde kosten voor kapitaal- en liquiditeitsbeheer, kosten met betrekking tot het aanhouden van deelnemingen en de resultaten van de ondernemingen of activiteiten die nog gedesinvesteerd moeten worden of worden afgebouwd. De verbetering van het nettoresultaat van Groepscenter jaar-op-jaar is voornamelijk toe te schrijven aan een combinatie van de verhoogde totale opbrengsten (hoger nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde en overige netto-inkomsten) en de lagere waardeverminderingen op kredieten.

Eigen vermogen, solvabiliteit en liquiditeit

- Eind juni 2016 bedroeg ons totale eigen vermogen 13,5 miljard euro, ruwweg hetzelfde niveau als aan het begin van het jaar. De positieve invloed van de opname van het resultaat van het eerste halfjaar van 2016 (+1,0 miljard euro, inclusief minderheidsbelangen) werd tenietgedaan door de lagere waardering van de reserve voor voor verkoop beschikbare activa en de cashflowreserve (samen -0,5 miljard euro), wijzigingen in toegezegdpensioenregelingen (-0,2 miljard euro), een dividend uitgekeerd aan KBC Groep voor het boekjaar 2015 (-0,2 miljard als slotdividend, volgend op de 1,2 miljard euro interimdividend die al werden betaald in 2015) en een aantal kleinere veranderingen.
- Op 30 juni 2016 bedroeg onze common equity ratio (Basel III) 13,5% (phased-in) of 13,6% (fully loaded). De totale kapitaalratio (Basel III) bedroeg 19,9% (phased-in en fully loaded). De leverageratio (Basel III, fully loaded) bedroeg 5,1%.
- Onze liquiditeitspositie blijft uitstekend, wat zich uit in een LCR-ratio van 132% en een NSFR-ratio van 123% eind juni 2016.

Selectie van ratio's (op geconsolideerde basis)	FY2015	1H2016
Kosten-inkomstenratio	55%	59%
Common equity ratio volgens Basel III (phased-in)	14,1%	13,5%
Common equity ratio volgens Basel III (fully loaded)	13,7%	13,6%
Leverage ratio volgens Basel III (fully loaded)	5,4%	5,1%
Kredietrisico		
Kredietkostenratio	0,23%	0,07%
Impaired kredieten ratio	8,6%	7,8%
voor kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn	4,8%	4,4%
Liquiditeit		
Net stable funding ratio (NSFR)	121%	123%
Liquidity coverage ratio (LCR)	127%	132%

Verklaring met betrekking tot risico

- Omdat we hoofdzakelijk actief zijn als bank en vermogensbeheerder, zijn we blootgesteld aan een aantal typische risico's voor die financiële sectoren, zoals – maar zeker niet uitsluitend – kredietrisico, kredietrisico van tegenpartijen, concentratierisico, interestrisico, muntrisico, liquiditeits- en financieringsrisico, wijzigingen in de regelgeving, operationeel risico, betwistingen van klanten, concurrentie van andere en nieuwe spelers en de economie in het algemeen. Hoewel KBC al die risico's nauwlettend opvolgt en beheert binnen een strikt risicokader dat governance en limieten vastlegt, kunnen ze toch een negatieve invloed hebben op de waarde van activa of bijkomende kosten genereren boven de verwachte niveaus.
- Momenteel wordt een aantal factoren als de belangrijkste uitdagingen beschouwd voor de financiële sector in het algemeen. Die zijn bijgevolg ook relevant voor KBC. Hogere kapitaalvereisten zijn een heel belangrijk thema voor de sector. Momenteel hebben de belangrijkste initiatieven van de toezichhouders te maken met kredietrisico's, operationele risico's, tradingrisico's, ALM-risico's en consumentenbescherming. Naast de regelgeving blijft de lagerentekomgeving een permanente uitdaging. Als de lage rentevoeten aanhouden, zet dat een aanzienlijke druk op het langetermijnrendement van de banken en zeker van de verzekeraars. De financiële sector moet ook rekening houden met mogelijke systemische gevolgen van politieke en financiële ontwikkelingen, zoals de brexit of de zorgen over de banksector in sommige landen. Financiële instellingen zijn er zich van bewust dat de financiële technologie een nieuwe uitdaging vormt voor het businessmodel van traditionele spelers. Ook het cyber risico is in de voorbije jaren een belangrijke bedreiging geworden, niet alleen voor de financiële sector, maar voor de economie in haar geheel.
- Gegevens met betrekking tot risicobeheer worden verstrekt in de jaarverslagen, de interimverslagen en de *risk reports* van KBC Bank en KBC Groep, die allemaal beschikbaar zijn op www.kbc.com.
- Door de onzekerheid naar aanleiding van de keuze voor een brexit in het Britse referendum op 23 juni, gaan we ervan uit dat de Fed zijn beleidsrente voor de rest van 2016 ongewijzigd zal laten en die pas in 2017 geleidelijk zal optrekken, waarschijnlijk in drie stappen van telkens 25 basispunten. Intussen heeft de ECB aangekondigd dat ze haar negatieve depositorente behoudt, of zelfs zou verlagen, tot ruim na het einde van het inkoopprogramma, dat volgens de huidige planning eindigt in maart 2017. De ECB zal haar depositorente waarschijnlijk pas ten vroegste in 2018 weer verhogen. Als gevolg van de 'vlucht naar kwaliteit' op de financiële markten na de beslissing van de Britten om uit de Europese Unie te stappen, wordt verwacht dat de Amerikaanse dollar licht in waarde zal stijgen ten opzichte van de euro in 2016 en 2017. De verwachte economische expansie in de VS en de veronderstelde renteverhogingen door de Fed in 2017 zouden moeten zorgen voor een bescheiden stijging van de Amerikaanse obligatierentes. Door de wereldwijde integratie van de belangrijkste obligatiemarkten, zal dat in zekere mate ook leiden tot een stijging van de Duitse rentes.
- Ondanks het relatief zwakke tweede kwartaal op macro-economisch vlak en de groter dan gemiddelde economische en politieke onzekerheid als gevolg van de brexit, de politieke spanningen in Turkije, de vluchtelingencrisis, nakende verkiezingen in Europa en de VS, de kwetsbaarheid van de opkomende markten, enz., verwachten we toch dat de rest van 2016 een periode van duurzame economische groei zal zijn in zowel de eurozone als de VS. De fundamentele redenen daarvoor zijn de veerkracht van de binnenlandse vraag, in het bijzonder de gezinsconsumptie, het enigszins ondersteunende fiscale beleid en de aantrekkende investeringsgroei, met name in de VS. De bijdrage van de internationale handel aan de groei zal daarentegen naar verwachting eerder zwak zijn. Daardoor zal de economische groei in de eurozone en de VS wat lager liggen dan in 2015 en naar verwachting weer versnellen in 2017. We blijven voorzichtig positief over de groei in België, hoewel de cijfers voor 2016 en 2017 wellicht onder de niveaus voor de eurozone zullen blijven als gevolg van de aanhoudende fiscale besparingen en de relatief groter dan verwachte impact van de brexit. In Centraal-Europa zal de stevige bbp-groei waarschijnlijk wat verzwakken in 2016, aangezien de steun van de Europese cohesiefondsen voor overheidsinvesteringen zal wegvallen.

Geconsolideerde financiële staten

volgens IFRS, KBC Bank – 1H2016

Nagezien door de commissaris

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

In miljoenen euros	1H 2015	1H 2016
Nettorente-inkomsten	1 860	1 824
Rente-inkomsten	3 385	3 156
Rentelasten	- 1 525	- 1 332
Dividendinkomsten	13	12
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	238	252
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	52	119
Nettoprovisie-inkomsten	1 047	854
Ontvangen provisies	1 287	1 058
Betaalde provisies	- 240	- 203
Overige netto-inkomsten	93	57
TOTALE OPBRENGSTEN	3 302	3 118
Exploitatiekosten	- 1 810	- 1 854
Personeelskosten	- 799	- 796
Algemene beheerskosten	- 948	- 986
Afschrijvingen vaste activa	- 64	- 71
Bijzondere waardeverminderingen	- 219	- 55
op leningen en vorderingen	- 211	- 54
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 2	0
op goodwill	0	0
op overige	- 6	- 2
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	12	11
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	1 285	1 220
Belastingen	- 302	- 217
RESULTAAT NA BELASTINGEN	983	1 003
Toerekenbaar aan belangen van derden	88	80
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	895	923

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

In miljoenen euro	1H 2015	1H 2016
RESULTAAT NA BELASTINGEN	983	1 003
toerekenbaar aan belangen van derden	88	80
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	895	923
Niet gerealiseerde resultaten - verwerkt in de winst- en verliesrekening	261	- 544
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor aandelen	22	- 118
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor obligaties	- 154	57
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor andere activa	0	0
Nettowijziging van de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	306	- 467
Nettowijziging van de omrekeningsverschillen	89	- 14
Nettowijziging mbt geassocieerde ondernemingen en joint ventures	- 2	- 2
Overige mutaties	1	- 1
Niet gerealiseerde resultaten - niet verwerkt in de winst-en-verliesrekening	140	- 184
Nettowijziging van de toegezegdpensioenregelingen	140	- 184
Nettowijziging mbt geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	0
TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	1 383	274
toerekenbaar aan belangen van derden	87	80
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	1 296	194

Voor meer informatie m.b.t. een wijziging aan IAS 1, die een presentatiewijziging van bovenstaande tabel veroorzaakte: zie toelichting 1a.

Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2015	30-06-2016
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		7 038	5 184
Financiële activa	14 - 25	204 051	218 110
Aangehouden voor handelsdoeleinden		10 497	12 203
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		5 092	8 910
Voor verkoop beschikbaar		20 274	21 842
Leningen en vorderingen		140 294	147 538
Tot einde looptijd aangehouden		27 379	27 113
Afdekkingsderivaten		514	505
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		105	397
Belastingvorderingen		2 285	2 446
Actuele belastingvorderingen		96	70
Uitgestelde belastingvorderingen		2 189	2 376
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten		15	14
Investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures		181	168
Vastgoedbeleggingen		275	275
Materiële vaste activa		2 087	2 136
Goodwill en andere immateriële vaste activa		831	831
Overige activa		758	708
TOTAAL ACTIVA		217 626	230 270
VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2015	30-06-2016
Financiële verplichtingen	14 - 25	201 760	214 128
Aangehouden voor handelsdoeleinden		8 380	8 977
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		12 039	9 423
Tegen geamortiseerde kostprijs		179 150	193 608
Afdekkingsderivaten		2 191	2 120
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		171	312
Belastingverplichtingen		197	170
Actuele belastingverplichtingen		88	88
Uitgestelde belastingverplichtingen		109	82
Voorzieningen voor risico's en kosten		278	204
Overige verplichtingen		1 730	1 934
TOTAAL VERPLICHTINGEN		204 135	216 749
Totaal eigen vermogen	34	13 490	13 520
Eigen vermogen van de aandeelhouders	34	11 888	11 890
Additionele tier-1 instrumenten opgenomen in het eigen vermogen	34	1 400	1 400
Belangen van derden		202	230
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		217 626	230 270

Geconsolideerde vermogensmutaties

In miljoenen euro	Geplaatst en volggestort aandelenkapi- taal	Uitgiftepremie	Herwaarde- ringsreserves (voor verkoop beschikbare financiële activa)	Afdekkings- reserve (kasstroom- afdekkingen)	Wijziging in toegezegd- pensioen- regelingen	Overgedragen resultaat	Omrekenings- verschillen	Eigen vermogen van aandeel- houders	Additioneel tier-1 instrument opgenomen in eigen vermogen	Belangen van derden	Totaal eigen vermogen
30-06-2015											
Saldo aan het begin van het jaar (01-01-2015)	8 948	895	666	- 1 391	- 116	2 927	- 253	11 676	1 400	260	13 336
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	895	0	895	0	88	983
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	- 137	306	140	1	91	401	0	0	400
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	- 137	306	140	896	91	1 296	0	87	1 383
Dividenden	0	0	0	0	0	- 1 574	0	- 1 574	0	0	- 1 574
Couponbetaling additioneel tier-1-instrument	0	0	0	0	0	- 27	0	- 27	0	0	- 27
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 80	- 80
Totaal wijzigingen	0	0	- 137	306	140	- 705	91	- 305	0	7	- 298
Saldo aan het einde van de periode	8 948	895	529	- 1 086	24	2 222	- 161	11 371	1 400	267	13 038
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen			128								
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties			401								
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			0
waarvan gerelateerd aan de vermogensmutatiemethode			10	0	0	0	4	14			14
30-06-2016											
Saldo aan het begin van het jaar (01-01-2016)	8 948	895	742	- 1 163	97	2 349	19	11 888	1 400	202	13 490
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	923	0	923	0	80	1 003
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	- 62	- 467	- 184	- 1	- 15	- 729	0	0	- 729
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	- 62	- 467	- 184	922	- 15	194	0	80	274
Dividenden	0	0	0	0	0	- 165	0	- 165	0	0	- 165
Couponbetaling additioneel tier-1-instrument	0	0	0	0	0	- 27	0	- 27	0	0	- 27
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 52	- 52
Totaal wijzigingen	0	0	- 62	- 467	- 184	730	- 15	2	0	28	30
Saldo aan het einde van de periode	8 948	895	680	- 1 629	- 88	3 080	4	11 890	1 400	230	13 520
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen			106								
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties			574								
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	- 2	- 2			- 2
waarvan gerelateerd aan de vermogensmutatiemethode			13	0	0	0	6	19			19

De wijzigingen in het eigen vermogen in 1H2016 bevatten ook de betaling van een finaal dividend aan KBC Groep van 165 miljoen euro (na de betaling van een interimdividend van 1 162 miljoen euro in 2015).

Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht

In miljoenen euro	1H 2015	1H 2016
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar	6 523	10 998
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten	12 324	4 480
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten	- 1 284	200
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten	- 1 664	566
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	75	- 32
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	15 975	16 212

Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving

Verklaring van overeenstemming (toelichting 1a in de jaarrekening 2015)

De verkorte tussentijdse financiële staten van KBC Bank in 1H2016 werden opgesteld volgens IAS 34 ('interim financial reporting'). De vereenvoudigde tussentijdse financiële staten moeten worden gelezen samen met de jaarrekening op 31-12-2015, die werd opgesteld volgens de International Financial Reporting Standards zoals goedgekeurd voor toepassing in de EU ('endorsed IFRS'). Deze vereenvoudigde tussentijdse financiële staten werden opgesteld op basis van dezelfde grondslagen, berekeningsmethodes en presentaties als in de jaarrekening van KBC Bank op 31-12-2015, met uitzondering van volgende element:

Een wijziging aan IAS 1 (presentatie van de geconsolideerde jaarrekening) die vereist dat het *geaggregeerde aandeel in het niet gerealiseerde resultaat erkend in het eigen vermogen van geassocieerde ondernemingen en joint ventures* apart wordt weergegeven, werd gepubliceerd, maar was nog niet van kracht op 31 december 2015. Het betrokken aandeel moet ook opgesplitst worden naargelang het al dan niet verwerkt wordt in de winst-en-verliesrekening. Als gevolg van de wijziging aan IAS 1 zijn de in de overige componenten weergegeven bedragen van het niet gerealiseerde resultaat erkend in het eigen vermogen dus exclusief het aandeel van geassocieerde ondernemingen en joint ventures. KBC heeft ervoor gekozen deze nieuwe norm vanaf 2016 toe te passen. De referentiecijfers werden aangepast.

Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving (Toelichting 1b in de jaarrekening 2015)

U vindt een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving in het jaarverslag van KBC Bank op 31-12-2015.

Toelichting bij de segmentinformatie

Rapportering volgens de managementstructuur van de groep (toelichting 2 in de jaarrekening 2015)

Voor een beschrijving van de managementstructuur en gerelateerde rapporteringspresentatie verwijzen we naar toelichting 2 van de jaarrekening over 2015.

In miljoenen euro	Divisie							Groeps- center	KBC Bank
	België	Tsjechië	Divisie Intenatio- nale Markten	waarvan: Hongarije	waarvan: Slovakije	waarvan: Bulgarije	waarvan: Ierland		
1H 2015									
Nettorente-inkomsten	1 132	405	339	120	101	20	99	- 17	1 860
Dividendinkomsten	9	0	0	0	0	0	0	4	13
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	147	46	38	32	11	1	- 6	7	238
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	26	12	5	2	2	0	1	8	52
Nettoprovisieinkomsten	806	123	120	83	28	8	- 1	- 2	1 047
Overige netto-opbrengsten	65	12	27	26	1	0	0	- 12	93
TOTALE OPBRENGSTEN	2 186	598	529	264	143	28	92	- 11	3 302
Exploitatiekosten	- 1 102	- 289	- 369	- 191	- 85	- 18	- 74	- 50	- 1 810
Bijzondere waardeverminderingen	- 137	- 17	- 44	- 12	- 5	- 5	- 23	- 20	- 219
op leningen en vorderingen	- 129	- 18	- 44	- 12	- 5	- 5	- 23	- 20	- 211
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 2	0	0	0	0	0	0	0	- 2
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0
op overige	- 5	0	0	0	0	0	0	0	- 6
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	- 1	13	0	0	0	0	0	0	12
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	946	305	115	60	53	6	- 5	- 81	1 285
Belastingen	- 294	- 46	- 34	- 29	- 14	4	5	72	- 302
RESULTAAT NA BELASTINGEN	652	259	81	31	40	9	0	- 9	983
toerekenbaar aan belangen van derden	87	0	0	0	0	0	0	0	88
NETTORESULTAAT	565	259	81	31	40	9	0	- 9	895
1H 2016									
Nettorente-inkomsten	1 085	408	349	111	103	21	113	- 17	1 824
Dividendinkomsten	4	0	0	0	0	0	0	8	12
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	92	73	53	33	11	1	9	35	252
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	38	48	33	17	14	2	0	0	119
Nettoprovisieinkomsten	618	121	118	83	27	8	0	- 4	854
Overige netto-opbrengsten	45	9	2	0	2	- 1	0	1	57
TOTALE OPBRENGSTEN	1 881	659	556	244	157	31	122	22	3 118
Exploitatiekosten	- 1 164	- 289	- 353	- 169	- 87	- 19	- 77	- 47	- 1 854
Bijzondere waardeverminderingen	- 34	- 10	- 4	2	- 7	- 3	4	- 7	- 55
op leningen en vorderingen	- 34	- 10	- 3	3	- 7	- 3	4	- 7	- 54
op voor verkoop beschikbare financiële activa	0	0	0	0	0	0	0	0	0
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0
op overige	0	- 1	- 1	- 1	0	0	0	0	- 2
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	- 1	12	0	0	0	0	0	0	11
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	682	371	199	77	63	9	50	- 33	1 220
Belastingen	- 202	- 62	- 27	- 18	- 11	- 1	3	75	- 217
RESULTAAT NA BELASTINGEN	480	309	172	59	52	8	53	42	1 003
toerekenbaar aan belangen van derden	80	0	0	0	0	0	0	0	80
NETTORESULTAAT	400	309	172	59	52	8	53	42	923

In miljoenen euro	Divisie								Groeps- center	KBC Bank
	Divisie België	Divisie Tsjechië	Internatio- nale Markten	waarvan: Hongarije	waarvan: Slovakije	waarvan: Bulgarije	waarvan: Ierland			
31-12-2015										
Deposito's van klanten en schuldpapier excl. repo's	114 689	24 174	17 241	5 873	5 384	712	5 272	6 202	162 307	
Leningen en voorschotten aan klanten excl. reverse repo's	87 083	18 005	21 029	3 552	5 462	719	11 295	664	126 781	
Termijnkredieten excl. reverse repo's	43 051	7 137	5 100	1 647	1 944	198	1 311	649	55 937	
Hypotheekleningen	33 309	8 079	13 657	1 369	2 072	242	9 975	0	55 045	
Voorschotten in rekening-courant	2 273	954	800	284	374	139	4	0	4 027	
Financiële leasing	3 303	527	683	117	566	0	0	0	4 512	
Afbetalingskredieten	1 174	1 067	687	67	474	140	5	0	2 928	
Overige	3 974	241	101	68	33	0	0	15	4 331	
30-06-2016										
Deposito's van klanten en schuldpapier excl. repo's	124 040	25 114	18 304	6 076	5 894	738	5 597	4 881	172 340	
Leningen en voorschotten aan klanten excl. reverse repo's	89 137	18 983	21 013	3 555	5 756	756	10 945	501	129 634	
Termijnkredieten excl. reverse repo's	43 389	7 407	4 928	1 573	1 983	225	1 147	494	56 218	
Hypotheekleningen	33 660	8 503	13 716	1 379	2 316	237	9 784	0	55 878	
Voorschotten in rekening-courant	3 416	1 078	874	327	396	146	5	0	5 368	
Financiële leasing	3 495	562	724	142	583	0	0	0	4 781	
Afbetalingskredieten	1 397	1 178	694	69	468	148	9	0	3 270	
Overige	3 780	255	76	65	10	0	0	7	4 117	

Overige toelichtingen

Nettorente-inkomsten (Toelichting 3 in de jaarrekening 2015)

In miljoenen euro	1H 2015	1H 2016
Totaal	1 860	1 824
Rente-inkomsten	3 385	3 156
Voor verkoop beschikbare activa	189	190
Leningen en vorderingen	2 077	1 903
Tot einde looptijd aangehouden activa	399	387
Overige activa niet gewaardeerd tegen reële waarde	21	36
<i>Subtotaal rente-inkomsten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en verliesrekening</i>	2 687	2 516
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	414	341
Afdekkingsderivaten	187	152
Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	96	147
Rentelasten	-1 525	-1 332
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	- 666	- 478
Overige	- 1	- 5
<i>Subtotaal rentelasten uit financiële verplichtingen niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en verliesrekening</i>	- 666	- 483
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	- 474	- 396
Afdekkingsderivaten	- 292	- 289
Financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	- 89	- 158
Netto rentelasten op toegezegdpensioenregelingen	- 4	- 6

Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (Toelichting 5 in de jaarrekening 2015)

Het *nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en verliesrekening* wordt ook beïnvloed door reëlewaardeveranderingen (als gevolg van marked-to-market) van ALM-afdekkingsinstrumenten (die als tradinginstrumenten worden behandeld) en die worden vermeld onder nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde, terwijl de meeste gerelateerde activa niet tegen reële waarde worden geboekt. Het nettoresultaat van deze ALM-afdekkingsinstrumenten bedroeg 33 miljoen euro vóór belastingen in 1H2016 en 92 miljoen euro vóór belastingen in 1H2015.

Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa (Toelichting 6 in de jaarrekening 2015)

In miljoenen euro	1H 2015	1H 2016
Totaal	52	119
Indeling naar portefeuille		
Vastrentende activa	40	6
Aandelen	11	113

Het *netto gerealiseerd resultaat uit verkoop beschikbare aandelen* in 1H2016 bevat de gerealiseerde meerwaarde met betrekking tot het publieke bod van Visa Inc. op Visa Europe op basis van de marktwaarde op 22 juni 2016 (99 miljoen euro vóór belastingen, 84 miljoen euro na belastingen).

Nettoprovisie-inkomsten (Toelichting 7 in de jaarrekening 2015)

In miljoenen euro	1H 2015	1H 2016
Totaal	1 047	854
Ontvangen provisies	1 287	1 058
Effecten en assetmanagement	715	539
Verbinteniskredieten	140	126
Betalingsverkeer	258	275
Overige	174	118
Betaalde provisies	- 240	- 203

Overige netto-inkomsten (Toelichting 8 in de jaarrekening 2015)

In miljoenen euro	1H 2015	1H 2016
Totaal	93	57
Waarvan meer-of minderwaarden als gevolg van		
De verkoop van leningen en vorderingen	- 1	0
De verkoop van tot einde looptijd aangehouden activa	1	1
De verkoop van financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	- 8	- 7
Andere:	101	62
<i>Waarvan:</i>		
<i>Inkomsten uit leasingactiviteiten, KBC Lease-groep</i>	43	32
<i>Meer-of minderwaarden bij desinvesteringen</i>	- 7	0
<i>Nieuwe wet m.b.t. leningen aan particulieren (Hongarije)</i>	25	0
<i>Deconsolidatie vastgoed maatschappijen</i>	18	0

Exploitatiekosten (Toelichting 9 in de jaarrekening 2015)

Het gevolg van de toepassing van IFRIC 21 (Heffingen; van kracht sinds 1 januari 2015) is dat bepaalde heffingen op voorhand bij de exploitatiekosten geboekt worden in het eerste kwartaal. Bijgevolg bevatten de exploitatiekosten in de eerste jaarhelft ook de bankenheffingen voor het volledige jaar, voor een bedrag van 367 miljoen euro in 1H2016 en 329 miljoen euro in 1H2015. Het bedrag van de bankenheffingen in 1H2016 is ook geïmpacteerd door de negatieve invloed (38 miljoen euro) van de reorganisatie van de Belgische bankenheffingen (één nieuwe heffing die de vier bestaande heffingen vervangt), gedeeltelijk gecompenseerd door de overeenkomst in sommige landen om 15% (9 miljoen euro) van de bijdrage tot het ESRF te beschouwen als een onherroepelijke betalingsverplichting (*off balance* geboekt als een *contingent liability*).

Bijzondere waardeverminderingen – winst-en-verliesrekening (Toelichting 11 in de jaarrekening 2015)

In miljoenen euro	1H 2015	1H 2016
Totaal	- 219	- 55
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	- 211	- 54
Indeling naar type		
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	- 181	- 33
Voorzieningen voor verbinteniskredieten buiten balans	5	6
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	- 35	- 27
Indeling naar divisie		
België	- 129	- 34
Tsjechië	- 18	- 10
Internationale Markten	- 44	- 3
<i>waarvan: Hongarije</i>	- 12	3
<i>waarvan: Slowakije</i>	- 5	- 7
<i>waarvan: Bulgarije</i>	- 5	- 3
<i>waarvan: Ierland</i>	- 23	4
Groepscenter	- 20	- 7
Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 2	0
Indeling naar type		
Aandelen	- 2	0
Andere	0	0
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	0	0
Bijzondere waardeverminderingen op overige	- 6	- 2
Immateriële activa (zonder goodwill)	0	- 1
Materiële vaste activa	- 5	- 1
Tot einde looptijd aangehouden financiële activa	0	0
Geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	0
Overige	0	0

Belastingen – winst-en-verliesrekening (Toelichting 13 in de jaarrekening 2015)

In 1KW2016 werden de belastingen positief beïnvloed ten belope van 18 miljoen euro aan *Deferred Tax Assets (DTA)* bij KBC Credit Investments. In 2KW2016 werd bijkomend netto +27 miljoen euro DTA geboekt: (i) +47 miljoen euro bij KBC Credit Investments en (ii) -20 miljoen euro bij KBC Securities.

Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en product (Toelichting 14 in de jaarrekening 2015)

(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
FINANCIËLE ACTIVA, 31-12-2015								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	0	2 106	0	11 490	-	-	-	13 596
Leningen en voorschotten aan klanten ^b	0	2 306	0	126 899	-	-	-	129 206
<i>Exclusief reverse repo's</i>	0	71	0	126 710	-	-	-	126 781
Handelsvorderingen	0	0	0	3 729	-	-	-	3 729
Afbetalingskredieten	0	0	0	2 928	-	-	-	2 928
Hypotheekleningen	0	28	0	55 017	-	-	-	55 045
Termijnkredieten	0	2 278	0	56 083	-	-	-	58 362
Financiële leasing	0	0	0	4 512	-	-	-	4 512
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	4 027	-	-	-	4 027
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	0	0	0	602	-	-	-	602
Niet-vastrentende effecten	410	0	492	-	-	-	-	902
Schuld papier uitgegeven door	1 799	680	19 782	1 070	27 379	-	-	50 711
Publiekrechtelijke emittenten	1 408	120	14 532	22	27 119	-	-	43 202
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	192	104	2 945	155	197	-	-	3 593
Ondernemingen	199	456	2 305	893	63	-	-	3 916
Derivaten	8 287	-	-	-	-	514	-	8 801
Overige	1	0	0	834	-	-	-	835
Totale Boekwaarde	10 497	5 092	20 274	140 294	27 379	514	0	204 051
^a Waarvan reverse repo's								5 011
^b Waarvan reverse repo's								2 425
FINANCIËLE ACTIVA, 30-06-2016								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	507	6 761	0	15 817	-	-	-	23 085
Leningen en voorschotten aan klanten ^b	18	1 899	0	129 733	-	-	-	131 650
<i>Exclusief reverse repo's</i>	18	70	0	129 546	-	-	-	129 634
Handelsvorderingen	0	0	0	3 707	-	-	-	3 707
Afbetalingskredieten	0	0	0	3 270	-	-	-	3 270
Hypotheekleningen	0	27	0	55 851	-	-	-	55 878
Termijnkredieten	18	1 872	0	56 345	-	-	-	58 235
Financiële leasing	0	0	0	4 781	-	-	-	4 781
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	5 368	-	-	-	5 368
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	0	0	0	410	-	-	-	410
Niet-vastrentende effecten	402	0	410	-	-	-	-	811
Schuld papier uitgegeven door	2 174	250	21 432	996	27 113	-	-	51 965
Publiekrechtelijke emittenten	1 796	61	15 717	22	26 866	-	-	44 461
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	210	0	3 331	151	196	-	-	3 888
Ondernemingen	169	189	2 384	823	51	-	-	3 616
Derivaten	9 102	-	-	-	-	505	-	9 606
Overige	0	0	0	992	0	0	0	992
Totale boekwaarde	12 203	8 910	21 842	147 538	27 113	505	0	218 110
^a Waarvan reverse repo's								15 402
^b Waarvan reverse repo's								2 016

(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
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-12-2015								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	1	1 123	-	-	-	-	17 827	18 952
Deposito's van klanten en schuld papier ^b	431	10 916	-	-	-	-	159 527	170 873
<i>Exclusief repo's</i>	431	2 349	-	-	-	-	159 527	162 307
Deposito's van klanten	57	9 360	-	-	-	-	137 143	146 560
Zichtdeposito's	0	0	-	-	-	-	55 682	55 682
Termijndeposito's	57	9 360	-	-	-	-	28 919	38 337
Sparrekeningen	0	0	-	-	-	-	50 075	50 075
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	1 983	1 983
Overige deposito's	0	0	-	-	-	-	484	484
Schuld papier	374	1 555	-	-	-	-	22 384	24 313
Depositocertificaten	0	10	-	-	-	-	5 232	5 231
Kasbons	0	0	-	-	-	-	1 092	1 092
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	374	1 253	-	-	-	-	12 301	13 928
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	293	-	-	-	-	3 769	4 062
Derivaten	7 533	-	-	-	-	2 191	-	9 723
Baissepositities	415	0	-	-	-	-	-	415
in eigen-vermogensinstrumenten	58	0	-	-	-	-	-	58
in schuldinstrumenten	357	0	-	-	-	-	-	357
Overige	0	0	-	-	-	-	1 796	1 796
Totale Boekwaarde	8 380	12 039	-	-	-	2 191	179 150	201 760
^a Waarvan repo's								1 128
^b Waarvan repo's								8 567
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 30-06-2016								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	174	3 182	-	-	-	-	20 501	23 858
Deposito's van klanten en schuld papier ^b	545	6 241	-	-	-	-	169 984	176 770
<i>Exclusief repo's</i>	545	2 094	-	-	-	-	169 701	172 340
Deposito's van klanten	166	5 079	-	-	-	-	141 737	146 983
Zichtdeposito's	0	0	-	-	-	-	62 373	62 373
Termijndeposito's	166	5 079	-	-	-	-	24 400	29 645
Sparrekeningen	0	0	-	-	-	-	52 330	52 330
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	2 172	2 172
Overige deposito's	0	0	-	-	-	-	463	463
Schuld papier	379	1 161	-	-	-	-	28 247	29 787
Depositocertificaten	1	4	-	-	-	-	9 534	9 538
Kasbons	0	0	-	-	-	-	1 519	1 519
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	378	871	-	-	-	-	12 969	14 218
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	286	-	-	-	-	4 225	4 512
Derivaten	7 760	0	-	-	-	2 120	-	9 880
Baissepositities	497	0	-	-	-	-	-	497
In eigen-vermogensinstrumenten	59	0	-	-	-	-	-	59
In schuldinstrumenten	438	0	-	-	-	-	-	438
Overige	1	0	-	-	-	-	3 123	3 123
Totale Boekwaarde	8 977	9 423	-	-	-	2 120	193 608	214 128
^a Waarvan repo's								3 788
^b Waarvan repo's								4 430

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd, waarderingshiërarchie (Toelichting 20 in de jaarrekening 2015)

Waarderingshiërarchie In miljoenen euro	31-12-2015				30-06-2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde								
Aangehouden voor handelsdoeleinden	1 524	6 634	2 339	10 497	1 913	7 969	2 321	12 203
Gewaardeerd tegen reële waarde	257	4 424	411	5 092	73	8 638	199	8 910
Voor verkoop beschikbaar	17 810	1 724	739	20 274	19 443	1 629	769	21 842
Afdekkingsderivaten	0	514	0	514	0	505	0	505
Totaal	19 591	13 296	3 490	36 377	21 430	18 740	3 289	43 459
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde								
Aangehouden voor handelsdoeleinden	415	5 901	2 064	8 380	498	6 451	2 029	8 977
Gewaardeerd tegen reële waarde	0	11 445	594	12 039	0	9 022	401	9 423
Afdekkingsderivaten	0	2 191	0	2 191	0	2 120	0	2 120
Totaal	415	19 536	2 659	22 610	498	17 593	2 430	20 520

Voor meer uitleg over hoe KBC de reële waarde, de waarderingshiërarchie en niveau 3-waardering definieert en bepaalt, verwijzen we naar toelichtingen 19 tot en met 22 in de jaarrekening 2015.

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – overdrachten tussen niveau 1 en 2 (Toelichting 21 in de jaarrekening 2015)

In 1H2016 verschoven we voor ongeveer 0,1 miljard euro aan financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd, van niveau 1 naar niveau 2. We verschoven ook ongeveer 0,2 miljard euro aan financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd van niveau 2 naar niveau 1. De meerderheid van deze verschuivingen vloeit voort uit een gewijzigde liquiditeit van vooral bedrijfsobligaties en obligaties van lokale overheden.

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – focus op niveau 3 (Toelichting 22 in de jaarrekening 2015)

In 1H2016 waren er volgende belangrijke bewegingen met betrekking tot financiële instrumenten geklasseerd in niveau 3 van de waarderingshiërarchie:

- In de categorie *financiële activa aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening* daalde de reële waarde met ongeveer 0,2 miljard euro, voornamelijk door het vervallen van een CDO in januari 2016.
- In de categorie *financiële verplichtingen aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening* daalde de reële waarde met ongeveer 0,2 miljard euro, voornamelijk door het op eindvervaldag komen van senior obligaties uitgegeven door KBC Ifima .

Eigen vermogen van de aandeelhouders (Toelichting 34 in de jaarrekening 2015)

In aantal aandelen	31-12-2015	30-06-2016
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
Kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht	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 (915 228 481 aandelen) en KBC Verzekeringen (1 aandeel).

Transacties met verbonden partijen (Toelichting 37 in de jaarrekening 2015)

	31-12-2015						30-06-2016					
	Entiteiten die gezamenlijke zeggenschap op de entiteit uitoefenen	Dochtermaatschappijen	Geassocieerde maatschappijen	Joint Ventures	Overige	Totaal	Entiteiten die gezamenlijke zeggenschap op de entiteit uitoefenen	Dochtermaatschappijen	Geassocieerde maatschappijen	Joint Ventures	Overige	Totaal
Activa	9	272	291	5	2 173	2 750	13	277	274	5	1 577	2 146
Leningen en voorschotten	1	133	55	1	1 955	2 146	0	94	50	2	1 427	1 573
Zichtrekeningen	1	1	0	0	4	6	0	0	0	0	44	44
Termijnkredieten	0	132	55	1	1 952	2 141	0	94	50	2	1 383	1 529
Financiële lease	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Afbetalingskredieten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hypotheekleningen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eigenvermogensinstrumenten	0	122	47	3	0	173	0	166	50	3	0	219
Voor handelsdoeleinden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Voor beleggingsdoeleinden	0	122	47	3	0	173	0	166	50	3	0	219
Investerings in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	0	179	0	0	179	0	0	166	0	0	166
Overige vorderingen	8	18	10	0	218	253	13	18	8	0	150	189
Verplichtingen	2 128	719	121	315	1 952	5 235	2 745	468	115	315	1 903	5 548
Deposito's	159	581	17	259	1 741	2 757	19	367	14	259	1 744	2 403
Deposito's	159	581	17	259	1 741	2 757	19	367	14	259	1 744	2 403
Overige	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andere financiële verplichtingen	1 944	101	0	0	70	2 115	2 694	101	0	0	27	2 822
Schuldbewijzen	0	101	0	0	70	171	0	101	0	0	27	128
Achtergestelde schulden	1 944	0	0	0	0	1 944	2 694	0	0	0	0	2 694
Overige verplichtingen	25	37	104	56	141	363	33	0	101	56	133	323
Winst-en-verliesrekening	- 881	14	- 1	- 4	- 42	- 915	- 370	6	- 1	- 2	- 59	- 426
Nettorente-inkomsten	- 39	- 1	- 1	- 6	- 111	- 159	- 22	- 2	0	- 2	- 99	- 126
Rente-inkomsten	0	2	1	2	1	6	0	0	0	0	4	5
Rente-uitgaven	- 39	- 4	- 2	- 8	- 112	- 165	- 23	- 2	- 1	- 2	- 103	- 131
Dividendinkomsten	0	0	0	1	6	8	0	0	0	0	2	2
Nettoprovisie-inkomsten	0	14	- 1	0	87	100	0	6	0	0	42	48
Provisie-inkomsten	0	14	0	0	156	171	0	6	0	0	70	77
Provisie-uitgaven	0	0	- 1	0	- 69	- 71	0	0	- 1	0	- 28	- 28
Overige netto-inkomsten	0	2	3	0	1	6	0	1	1	0	2	4
Algemene beheerskosten	- 842	- 1	- 2	0	- 24	- 870	- 348	0	- 1	0	- 6	- 355
Garanties												
Niet opgenomen deel van kredietlijnen, financiële garanties en andere verbintenissen gegeven door de groep	0	138	6	1	185	329	0	10	1	0	123	133
Niet opgenomen deel van kredietlijnen, financiële garanties en andere verbintenissen ontvangen door de groep	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring (Toelichting 40 in de jaarrekening 2015)

In 2015:

- werd Volksbank Leasing Slovakia voor het eerst geconsolideerd in 2H2015: begin juli 2015 bereikte KBC een akkoord over de overname van 100% van de aandelen van Volksbank Leasing Slovakia en zijn verzekeringsmakelaardochter Volksbank Sprostredkovatel'ska. De transactie had een verwaarloosbare invloed op de winst en het kapitaal van de KBC-groep (balanstotaal van Volksbank Leasing Slovakia bedroeg ongeveer 170 miljoen euro)
- fuseerde KBC Bank NV in 2H2015 met Antwerpse Diamantbank NV en KBC Lease Holding NV (geen impact)
- liquideerde KBC Bank haar dochter KBC Financial Holding Inc. in 2H2015

In 1H2016 waren er geen belangrijke wijzigingen in de consolidatiekring.

Gebeurtenissen na balansdatum (Toelichting 42 in de jaarrekening 2015)

Er waren geen belangrijke *non-adjusting* gebeurtenissen tussen de balansdatum (30 juni 2016) en de publicatie van dit rapport (31 augustus 2016).



Verslag van de commissaris aan de aandeelhouders van KBC Bank NV omtrent de beoordeling van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten voor de periode van 6 maanden afgesloten per 30 juni 2016

Inleiding

Wij hebben een beoordeling uitgevoerd van de in bijlage opgenomen tussentijdse geconsolideerde balans van KBC Bank NV en haar dochtervennootschappen (samen "de Groep") op 30 juni 2016 en de daarbij horende tussentijdse geconsolideerde winst- en verliesrekening, het vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de geconsolideerde vermogensmutaties en het vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode van 6 maanden afgesloten op die datum, evenals van de toelichtingen, bevattende de grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen, gezamenlijk de "Tussentijdse Verkorte Geconsolideerde Financiële Staten".

Deze staten tonen een geconsolideerd balanstotaal van EUR 230.270 miljoen en een geconsolideerde winst (aandeel van de Groep) voor de periode van zes maanden afgesloten op deze datum van EUR 923 miljoen.

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en presenteren 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. Het is onze verantwoordelijkheid om een besluit te formuleren over deze Tussentijdse Verkorte Geconsolideerde Financiële Staten op basis van onze beoordeling.

Omvang van de beoordeling

Wij hebben onze beoordeling uitgevoerd overeenkomstig de "International Standard on Review Engagements 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". Een beoordeling van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het verzoeken om inlichtingen aan hoofdzakelijk financiële en boekhoudkundige verantwoordelijken, en het toepassen van analytische en andere procedures van beoordeling. De reikwijdte van een beoordeling is substantieel kleiner dan een controle uitgevoerd volgens "International Standards on Auditing" en laat ons bijgevolg niet toe om met zekerheid te stellen dat we kennis hebben van alle belangrijke gegevens die zouden geïdentificeerd zijn indien we een volkomen controle zouden hebben uitgevoerd. Wij brengen dan ook geen controleoordeel tot uitdrukking.

*PwC Bedrijfsrevisoren vba, burgerlijke vennootschap met handelsvorm - PwC Reviseurs d'Entreprises scrl, société civile à forme commerciale - Financial Assurance Services
Maatschappelijke zetel/Siège social: Woluwe Garden, Woluwedal 18, B-1932 Sint-Stevens-Woluwe
T: +32 (0)2 710 4211, F: +32 (0)2 710 4299, www.pwc.com
BTW/TVA BE 0429.501.944 / RPR Brussel - RPM Bruxelles / ING BE43 3101 3811 9501 - BIC BBRUBEBB / BELFIUS BE92 0689 0408 8123 - BIC GKCC BEBB*



Besluit

Op basis van onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de bijgaande Tussentijdse Verkorte Geconsolideerde Financiële Staten geen getrouwe weergave zijn, in alle van materieel belang zijnde opzichten, van de financiële toestand van de Groep per 30 juni 2016, en van haar resultaat en kasstromen voor de periode van zes maanden afgesloten op die datum, in overeenstemming met IAS 34 zoals goedgekeurd voor toepassing in de Europese Unie.


Sint-Stevens-Woluwe, 31 augustus 2016

De commissaris

PwC Bedrijfsrevisoren bvba
vertegenwoordigd door



Roland Jeanquart
Bedrijfsrevisor



Gregory Joos
Bedrijfsrevisor

Overige informatie

KBC Bank, 1H2016

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.

Kredietportefeuille	31-12-2015	30-06-2016
Totale kredietportefeuille (in miljarden euro)		
Toegestaan bedrag	174	177
Uitstaand bedrag*	143	146
Kredietportefeuille naar divisie (in % van portefeuille uitstaande kredieten)		
België	65%	65%
Tsjechië	14%	15%
Internationale Markten	18%	17%
Groepscenter	3%	3%
Totaal	100%	100%
Impaired kredieten (in miljoenen euro of %)		
Uitstaand bedrag	12 305	11 419
waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	6 936	6 387
Impaired kredieten ratio, per divisie		
België	3,8%	3,6%
Tsjechië	3,4%	2,8%
Internationale Markten	29,8%	27,8%
Groepscenter	10,0%	8,7%
Totaal	8,6%	7,8%
waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	4,8%	4,4%
Specifieke waardeverminderingen op kredieten (in miljoenen euro) en dekkingsratio (%)		
Specifieke waardeverminderingen op kredieten	5 517	5 200
waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	4 183	3 927
Dekkingsratio van impaired kredieten		
Specifieke waardeverminderingen op kredieten / impaired kredieten	45%	46%
waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	60%	61%
Dekkingsratio van impaired kredieten zonder hypothecaire leningen		
Specifieke waardeverminderingen op kredieten / impaired kredieten, zonder hypothecaire leningen	53%	53%
waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	69%	70%
Kredietkostenratio, per divisie (%)		
België	0,19%	0,07%
Tsjechië	0,18%	0,09%
Internationale Markten	0,32%	0,03%
Slowakije	0,32%	0,23%
Hongarije	0,12%	-0,11%
Bulgarije	1,21%	0,64%
Ierland	0,34%	-0,06%
Groepscenter	0,54%	0,29%
Totaal	0,23%	0,07%

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

Solvabiliteit

In miljoenen euro

	31-12-2015		30-06-2016	
	Phased-in	Fully loaded	Phased-in	Fully loaded
Totaal reglementair eigen vermogen, na winstverdeling	16 075	16 045	15 676	15 871
Tier 1-kapitaal	12 449	12 346	12 134	12 272
Kernkapitaal (Common equity)	10 988	10 941	10 676	10 866
Eigen vermogen van de aandeelhouders (excl. belangen van derden)	11 888	11 888	11 890	11 890
Immateriële vaste activa, incl. invloed belastinglatenties (-)	-213	-213	-217	-217
Consolidatieverschillen, incl. invloed belastinglatenties (-)	-630	-630	-626	-626
Belangen van derden	102	15	10	18
Voor verkoop beschikbare herwaarderingsreserve (-)	-476	-	-473	-
Afdekkingsreserve, kasstroomafdekkingen (-)	1 163	1 163	1 629	1 629
Waarderingsverschillen in financiële verplichtingen tegen reële waarde – eigen kredietrisico (-)	-20	-20	-93	-93
Waardecorrecties door vereisten voor voorzichtige waardering (-)	-53	-94	-72	-123
Dividenduitkering (-)	-165	-165	-615	-615
Vergoeding van AT1-instrumenten (-)	-2	-2	-2	-2
Aftrek m.b.t. financiering verstrekt aan aandeelhouders (-)	-91	-91	-91	-91
IRB-voorzieningstekort (-)	-171	-171	-167	-167
Uitgestelde belastingvorderingen op overgedragen verliezen (-)	-345	-740	-499	-737
Aanvullend <i>going concern</i> -kapitaal	1 461	1 406	1 458	1 406
Toegelaten (grandfathered) innovatieve hybride tier 1-instrumenten	59	0	52	0
Toegelaten (grandfathered) niet-innovatieve hybride tier 1-instrumenten	0	0	0	0
AT1-instrumenten die voldoen aan CRR	1 400	1 400	1 400	1 400
Minderheidsbelangen op te nemen in aanvullend <i>going concern</i> -kapitaal	2	6	6	6
Tier 2-kapitaal	3 626	3 699	3 542	3 600
IRB-voorzieningsoverschot (+)	359	369	364	370
Achternestelde schulden	3 264	3 323	3 170	3 222
Achternestelde leningen niet-geconsolideerde entiteiten uit de financiële sector (-)	0	0	0	0
Minderheidsbelangen op te nemen in tier 2 kapitaal	3	7	8	8
Risicovolume				
Totaal gewogen risicovolume	78 034	79 758	78 846	79 730
Solvabiliteitsratio's				
Common equity ratio	14,1%	13,7%	13,5%	13,6%
Tier 1-ratio	16,0%	15,5%	15,4%	15,4%
Totale kapitaalratio	20,6%	20,1%	19,9%	19,9%

Details van ratio's en termen

Common equity ratio

Een risicogewogen maatstaf van de solvabiliteit van de groep, gebaseerd op het kernkapitaal (*common equity tier 1*-kapitaal).

Berekening	31-12-2015	30-06-2016
Gedetailleerde berekening onder 'Solvabiliteit' in het deel 'Overige informatie'		
Phased-in*	14,1%	13,5%
Fully loaded*	13,7%	13,6%

* De CRD IV kapitaalregels worden geleidelijk geïmplementeerd om banken toe te laten de nodige kapitaalbuffers op te bouwen. De kapitaalpositie van een bank rekening houdend met de overgangperiode wordt de 'phased-in' view genoemd. De kapitaalpositie op basis van een volledige toepassing van alle regels zoals geldig na die overgangperiode wordt 'fully loaded' genoemd.

Dekkingsratio

Geeft weer welk deel van de *impaired* kredieten (definitie: zie *Impaired* kredieten) gedekt is door waardeverminderingen.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	31-12-2015	30-06-2016
Specifieke waardeverminderingen op kredieten (A)	'Overzicht van de kredietportefeuille' in het deel 'Overige informatie'	5 517	5 200
/			
Uitstaande <i>impaired</i> kredieten (B)	'Overzicht van de kredietportefeuille' in het deel 'Overige informatie'	12 305	11 419
= (A) / (B)		45%	46%

Teller en noemer in de formule kunnen in voorkomend geval worden beperkt tot de *impaired* kredieten met meer dan 90 dagen achterstalligheid.

Impaired kredieten

Deze ratio geeft het aandeel van *impaired* kredieten in de kredietportefeuille (definitie: zie Kredietportefeuille), en dus een idee van de kredietwaardigheid van die portefeuille. *Impaired loans* zijn leningen waarvoor het onwaarschijnlijk is dat de volledige contractuele hoofdsom en interesten worden (terug)betaald. Het gaat om de leningen met KBC-defaultstatus PD 10, PD 11 en PD 12, wat overeenkomt met de nieuwe definitie van *non-performing* zoals gebruikt door de Europese Bankautoriteit (EBA).

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	31-12-2015	30-06-2016
Uitstaand bedrag van <i>impaired</i> kredieten (A)	'Overzicht van de kredietportefeuille' in het deel 'Overige informatie'	12 305	11 419
/			
Totale uitstaande kredietportefeuille (B)	'Overzicht van de kredietportefeuille' in het deel 'Overige informatie'	143 400	145 572
= (A) / (B)		8,6%	7,8%

De teller kan in voorkomend geval worden beperkt tot *impaired* loans die meer dan 90 dagen achterstallig zijn (PD 11 + PD 12).

Kosten-inkomstenratio

Geeft een beeld van de relatieve kostenefficiëntie (kosten ten opzichte van opbrengsten) van de groep.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	1H2015	1H2016
Exploitatiekosten (A)	Gecons. w-&-v-rekening: Exploitatiekosten	1 810	1 854
/			
Totale opbrengsten (B)	Gecons. w-&-v-rekening: Totale opbrengsten	3 302	3 118
= (A) / (B)		55%	59%

Kredietkostenratio

Geeft een idee van de in de winst-en-verliesrekening opgenomen waardeverminderingen op kredieten voor een bepaalde periode, in verhouding tot de totale kredietportefeuille (definitie: zie Kredietportefeuille). Op langere termijn kan deze ratio een indicatie geven van de kredietkwaliteit van de portefeuille.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	1H2015	1H2016
Nettowijziging in de waardeverminderingen voor kredietrisico's, geannualiseerd (A)	Gecons. w-&-v-rekening: onderdeel van Bijzondere waardeverminderingen	211 (x2)	54 (x2)
/			
Gemiddelde uitstaande kredietportefeuille (B)	'Overzicht van de kredietportefeuille' in het deel 'Overige informatie'	140 676	145 299
= (A) / (B)		0,30%	0,07%

Kredietportefeuille

Geeft een idee van de omvang van de (voornamelijk pure, traditionele) kredietactiviteiten.

Berekening (in miljoenen euro)	Verwijzing	31-12-2015	30-06-2016
Leningen en voorschotten aan klanten (A)	Toelichting 14: 'Leningen en voorschotten aan klanten'	129 206	131 650
-			
Reverse repo's met klanten (B)	Toelichting 14	-2 425	-2 016
+			
Schuldpapier uitgegeven door ondernemingen en door kredietinstellingen en beleggings-ondernemingen (C)	Toelichting 14, onderdeel van 'Schuldinstrumenten uitgegeven door ondernemingen' en van Schuldpapier uitgegeven door kredietinstellingen en beleggingsondernemingen'	7 118	7 125
+			
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (exclusief marktzaalactiviteiten) (D)	Toelichting 14, onderdeel van 'Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen'	1 060	1 113
+			
Verstreekte financiële garanties aan klanten (E)	Toelichting 35, onderdeel van 'Verstreekte financiële garanties' in het jaarverslag over 2015	7 830	7 923
+			
Bijzondere waardeverminderingen op kredieten (F)	Toelichting 17, onderdeel van 'Bijzondere waardeverminderingen' in het jaarverslag over 2015	5 623	5 393
+			
Overige (G)	Onderdeel van Toelichting 14	-5 012	-5 616
= (A)-(B)+(C)+(D)+(E)+(F)+(G)		143 400	145 572

Leverageratio

Geeft een idee van de solvabiliteit van de bank, gebaseerd op een eenvoudige, niet-risicogewogen ratio.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	31-12-2015	30-06-2016
Reglementair beschikbaar tier 1-kapitaal (A)	'Solvabiliteit' in het deel 'Overige informatie	12 346	12 272
/			
Totale <i>exposure measures</i> (totaal van niet-risicogewogen binnen- en buitenbalanselementen, met enkele aanpassingen) (B)	Gebaseerd op de Capital Requirements Regulation (CRR)	230 558	242 199
= (A) / (B)		5,4%	5,1%

Liquiditeitsdekkingsratio (*Liquidity coverage ratio*, LCR)

Geeft een idee van de liquiditeitspositie van de bank op korte termijn, meer bepaald in welke mate de groep in staat is liquiditeitsmoeilijkheden te doorstaan gedurende een maand.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	31-12-2015	30-06-2016
Liquide active van hoge kwaliteit (A)	Gebaseerd op de EC Delegated Act on LCR	47 300	58 700
/			
Totale nettokasuitstroom voor de volgende dertig kalenderdagen (B)		37 150	44 400
= (A) / (B)		127%	132%

Minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL)

Geeft weer in welke mate een bank, naast eigen vermogen, ook een gepaste hoeveelheid schulden heeft die in aanmerking komen voor *bail-in* (de zogenaamde eigen middelen en in aanmerking komende passiva). MREL en *bail-in* gaan uit van het principe dat bij een bankfaillissement in eerste instantie de aandeel- en schuldhouders de verliezen moeten dragen.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	31-12-2015	30-06-2016
Eigen vermogen en verplichtingen die voldoen aan de vereisten van de Bank Recovery and Resolution Directive (met uitzondering van specifiek uitgesloten verplichtingen) (A)	Gebaseerd op BRRD	28 647	28 657
/			
Eigen vermogen en verplichtingen (B)	Geconsolideerde balans (met enkele aanpassingen)	217 626	225 323
= (A) / (B)		13,2%	12,7%

Netto stabiele financieringsratio (*Net stable funding ratio, NSFR*)

Geeft een idee van de structurele liquiditeitspositie van de bank op lange termijn, meer bepaald in welke mate de groep in staat is liquiditeitsmoeilijkheden te doorstaan over een periode van één jaar.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	31-12-2015	30-06-2016
Beschikbaar bedrag stabiele financiering (A)	–	135 400	141 200
/			
Vereist bedrag stabiele financiering (B)		111 800	114 950
= (A) / (B)		121%	123%

Nettorentemarge

Geeft een idee van de relatieve nettorente-opbrengsten (een van de belangrijkste inkomstenbronnen van de groep) ten opzichte van de gemiddelde totale rentedragende activa.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	1H2015	1H2016
Nettorente-inkomsten*, geannualiseerd (A)	'Gecons.w-&-v-rekening': onderdeel van Nettorente-inkomsten	1 840 (x360/aantal dagen)	1 808 (x360/aantal dagen)
/			
Gemiddelde rentedragende activa (B)	'Gecons.balans': onderdeel van de activa	176 049	183 126
= (A) / (B)		2,08%	1,95%

* Na eliminatie van desinvesteringen en volatiele kortetermijnactiva gebruikt voor liquiditeitsbeheer.

Totaal beheerd vermogen (*total assets under management*)

Het totale beheerde vermogen omvat de activa van derden en van de KBC-groep die beheerd worden door de verschillende assetmanagers van de groep (KBC Asset Management, ČSOB Asset Management, enz.) en ook de activa onder adviserend vermogensbeheer bij KBC Bank. De activa betreffen dus vooral KBC-beleggingsfondsen en tak 23-verzekeringsproducten, en activa onder mandaten tot discretionair en adviserend vermogensbeheer van (vooral retail, private banking en institutionele) klanten, en bepaalde groepsactiva. De omvang en de ontwikkeling van het totale beheerde vermogen is een belangrijke bron van nettoprovisie-inkomsten (genereert toetredings- en managementfees) en verklaart bijgevolg een groot deel van de wijziging in die inkomstenlijn. In die optiek wordt het beheerde vermogen van een fonds dat niet direct aan klanten wordt verkocht, maar waarin wordt geïnvesteerd door een ander fonds of via een discretionaire of adviserende vermogensbeheerportefeuille, gezien het ermee gerelateerde werk en de eventuele provisie-inkomsten die daarmee gepaard gaan, ook meegeteld in het totale beheerde vermogen.

Berekening (in miljarden euro)	Verwijzing	31-12-2015	30-06-2016
Divisie België (A)	Company presentation op www.kbc.com	193,8	192,9
+			
Divisie Tsjechië (B)		8,8	8,6
+			
Divisie Internationale Markten(C)		6,2	5,6
(A)+(B)+(C)		208,8	207,2

Totale kapitaalratio

Een risicogewogen maatstaf voor de solvabiliteit van de groep, gebaseerd op het totale reglementaire eigen vermogen.

Berekening	31-12-2015	30-06-2016
Gedetailleerde berekening onder 'Solvabiliteit' in het deel 'Overige informatie'		
Phased-in	20,6%	19,9%
Fully loaded	20,1%	19,9%
