KBC Groep Kwartaalrapport 1KW2017

Verslag over 1KW2017

Samenvatting **4**

De kern van onze strategie **5**

Hoofdlijnen van het kwartaal **5**

Overzicht van onze resultaten en balans **6**

Analyse van het kwartaal **7**

Risicoverklaring **10**

Onze visie en verwachtingen **10**

Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening **12**

Vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (comprehensive income) **13**

Geconsolideerde balans **14**

Geconsolideerde vermogensmutaties **15**

Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht **16**

Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving **16**

Toelichting bij de segmentinformatie **17**

Overige toelichtingen **18**

Verslag van de commissaris **27**

Details van ratio's en termen **29**

U vindt bijkomende detailinformatie (onder meer over kredietrisico, solvabiliteit en divisies) in het engelstalig *Quarterly Report*, dat ook beschikbaar is op www.kbc.com

Verklaring van de verantwoordelijke personen

'Ik, Rik Scheerlinck, chief financial officer van de KBC-groep, verklaar hierbij namens het Directiecomité van KBC Groep NV dat, voor zover mij bekend, de verkorte financiële overzichten die zijn opgenomen in het kwartaalverslag zijn gebaseerd op de relevante boekhoudkundige normen en in alle wezenlijke opzichten de financiële toestand en resultaten van KBC Groep NV, met inbegrip van zijn geconsolideerde dochtermaatschappijen, correct weergeven en dat het kwartaalverslag een getrouw overzicht geeft van de belangrijke gebeurtenissen en de belangrijkste transacties met verbonden partijen tijdens de verslagperiode 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 lopende jaar.'

Toekomstgerichte verklaringen

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
KBC Groep NV, Investor Relations Office,
Havenlaan 2, 1080 Brussel, België

Dit verslag bevat informatie die is onderworpen aan de transparantievoorschriften voor beursgenoteerde vennootschappen. Publicatiedatum: 11 mei 2017

KBC Groep

Verslag over 1KW2017

Samenvatting: Uitstekend eerstekwartaalresultaat van 630 miljoen euro

In een klimaat van een zeer soepel monetair beleid, aanhoudend lage rentevoeten en een verder versterkende economische groei – vooral in Centraal-Europa en Ierland – zette KBC opnieuw een sterk resultaat neer, met een nettowinst van 630 miljoen euro. Dat is heel wat meer dan de 392 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2016, maar minder dan de 685 miljoen euro van het vierde kwartaal van 2016, omdat het eerste kwartaal wordt verstoord door de *upfront* boeking van de bankenheffing. Onze krediet- en depositovolumes bleven groeien in het eerste kwartaal van 2017, net zoals ons beheerd vermogen. Daarnaast bleven ook de kosten onder controle, waren de waardeverminderingen op kredieten extreem laag en bleef onze solvabiliteit sterk. Voor Ierland verwachten we een terugname van waardeverminderingen voor het volledige boekjaar 2017 van 120-160 miljoen euro.

Financiële hoofdlijnen van het eerste kwartaal van 2017

- In onze kernmarkten en kernactiviteiten bleef zowel ons bank- als ons verzekeringsbedrijf sterk presteren.
- Kwartaal-op-kwartaal nam de kredietverlening aan onze klanten toe met 1% en de deposito's van onze klanten stegen met 2%, met voor beide een groei in bijna al onze kernlanden.
- De nettorente-inkomsten – onze belangrijkste inkomstenbron – bleven de gevolgen dragen van de lage herbeleggingsrentes en daalden met ongeveer 3% tijdens het kwartaal. Onze nettorentemarge bedroeg 1,88%, 2 basispunten minder dan het vorige kwartaal.
- Jaar-op-jaar stegen de premie-inkomsten uit onze schadeverzekeringsactiviteiten met 6%, terwijl de claims met 12% gedaald zijn. Bijgevolg bedroeg de gecombineerde ratio voor schadeverzekeringen voor het eerste kwartaal van 2017 een uitzonderlijk lage 79%. De verkoop van onze levensverzekeringsproducten daalde met 9% kwartaal-op-kwartaal.
- Onze nettoprovisie-inkomsten gingen fors omhoog met 17% kwartaal-op-kwartaal, vooral dankzij onze assetmanagementdiensten.
- Onze andere inkomstenposten samen daalden met 7% in het kwartaal. Ze omvatten een lager (maar nog altijd hoog) trading- en reëlewaarderesultaat, hogere meerwaarden op de verkoop van financiële activa en lagere overige netto-inkomsten.
- Onze exploitatiekosten werden beïnvloed doordat het grootste deel van de bankenheffing voor het volledige boekjaar in het eerste kwartaal werd geboekt (361 miljoen euro). Zonder die heffing namen de kosten toe met 2% jaar-op-jaar. Wanneer we de bankenheffing gelijk spreiden over het jaar en we een aantal niet-operationele elementen uitsluiten, bedroeg onze kosten-inkomstenratio voor het eerste kwartaal 2017 een comfortabele 52%.
- Met 6 miljoen euro bleven de waardeverminderingen op kredieten uiterst laag in het voorbije kwartaal, grotendeels dankzij de terugname van waardeverminderingen in Ierland. Dat bracht onze kredietkostenratio op jaarbasis op een erg lage 0,02%. Voor Ierland verwachten we een terugname van waardeverminderingen voor het volledige boekjaar 2017 van 120-160 miljoen euro.
- De belastingen bedroegen 85 miljoen euro en werden begunstigd door een eenmalige uitgestelde belastingvordering van 66 miljoen euro met betrekking tot de vereffening van een groepsmaatschappij.
- Onze liquiditeitspositie bleef sterk, net als onze kapitaalbasis, met een *common equity ratio* van 15,7% (*fully loaded*, Deense Compromismethode).

Johan Thijs, Groeps-CEO:

"We deden het opnieuw heel goed in het eerste kwartaal van 2017, ondanks het feit dat in dat kwartaal traditioneel het overgrote deel van de bankenheffingen voor het hele jaar vooraf wordt geboekt. We zijn bijzonder blij met de heropleving van onze nettoprovisie-inkomsten. Dat bewijst dat we erin slagen om onze ambitie waar te maken om onze inkomsten te diversifiëren naar meer fee-business zoals assetmanagement en verzekeringen. Samen met de erg lage waardeverminderingen op kredieten en onze aanhoudende aandacht voor kostencontrole zorgde dat ervoor dat we een uitstekende nettowinst van 630 miljoen euro konden boeken.

Onze klanten leenden meer van ons en verhoogden ook hun deposito's en beheerd vermogen bij ons. Dat toont aan dat onze klantgerichte aanpak duidelijk vruchten afwerpt. Bovendien bleef onze solvabiliteitspositie stevig en overtrof ze ruimschoots de kapitaalvereisten van de toezichthouders.

Zoals we al eerder dit jaar meedeelden, hebben we op strategisch vlak beslist Ierland op te nemen als kernland, waar we ons zullen concentreren op een 'Digital First'- benadering. Ook in onze andere kernmarkten blijven we proactief onze plannen rond financiële technologie uitrollen, zodat we onze service in de toekomst nog kunnen verbeteren. Daarenboven onderstreept de recente benoeming van een group chief innovation officer in het Directiecomité duidelijk het belang dat we hechten aan digitalisering en innovatie in onze groep.

We zien digitalisering eerder als een middel dan een einddoel. We bekijken namelijk voortdurend hoe we ons kunnen aanpassen om te beantwoorden aan de veranderende behoeften van onze klanten. Want in ons businessmodel is en blijft klantgerichtheid de belangrijkste pijler en op basis daarvan bepalen we onze toekomstige acties als duurzame bank-verzekeraar."

Overzicht KBC-groep (geconsolideerd)	1KW2017	4KW2016	1KW2016
Nettoresultaat, IFRS (in miljoenen euro)	630	685	392
Gewone winst per aandeel, IFRS (in euro)	1,47	1,61	0,91
Nettoresultaat per divisie, IFRS (in miljoenen euro)			
België	301	439	209
Tsjechië	181	131	129
Internationale Markten	114	139	60
Groepscenter	33	-24	-6
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	39,4	38,1	34,3

De kern van onze strategie

Onze kernstrategie blijft gefocust op het aanbieden van bank- en verzekeringsproducten en -diensten aan particulieren, kmo's en midcaps in onze kernlanden België, Bulgarije, Tsjechië, Hongarije, Ierland en Slowakije.

Onze strategie bestaat uit vier met elkaar verbonden hoekstenen:

- Onze klant staat centraal in alles wat we doen, we streven ernaar hem altijd een service van hoge kwaliteit en relevante oplossingen te bieden.
- We streven ernaar onze klanten een unieke bank-verzekeringservaring te bezorgen.
- We ontwikkelen onze groep met een langetermijnvisie om te komen tot duurzame en rendabele groei.
- We nemen onze verantwoordelijkheid ten opzichte van de samenleving en de lokale economieën ernstig, en willen dat laten blijken in onze dagelijkse activiteiten.

We zijn ervan overtuigd dat onze strategie – gevoed door onze bedrijfscultuur en de inspanningen van onze mensen – ons helpt dag voor dag vertrouwen te verdienen, dat vertrouwen te behouden en het te vergroten, wat ons moet toelaten de referentie te worden in onze kernmarkten.

Hoofdlijnen van het kwartaal

Op strategisch vlak hebben we, zoals we in februari al meedeelden, beslist Ierland op te nemen als kernland, naast België, Bulgarije, Tsjechië, Hongarije en Slowakije. Als gevolg daarvan zal KBC Bank Ireland streven naar een marktaandeel van minstens 10% in de retail- en micro-kmo-markt. Schade- en levensverzekeringsproducten zullen nog altijd aangeboden worden via partnerships. KBC Bank Ireland zal zijn inspanningen en investeringen in expertise en middelen opvoeren om zich te ontwikkelen tot een volwaardige digital first klantgerichte bank. Tegelijk zal het zijn legacy-portefeuille voorzichtig en efficiënt blijven beheren om er het maximum uit te kunnen recupereren. We plannen ook een KBC Group Investor Visit, die zal plaatsvinden in Dublin op 21 juni 2017.

Als groep blijven we volledig overtuigd van onze omnikanaalaanpak, waarin digitalisering en innovatie een almaar grotere rol spelen. Om onze klantenservice te blijven verbeteren, blijven we onze plannen rond financiële technologie uitrollen in al onze kernmarkten, wat leidt tot een voortdurende stroom aan nieuwe producten en diensten (bv. in Bulgarije hebben MasterCard en CIBANK de handen in elkaar geslagen om de eerste geldautomaat op de markt te brengen die contactloze kaarten en toestellen aanvaardt; in Ierland was KBC een van de eerste bedrijven die Apple Pay en Android Pay ter beschikking stelden van hun klanten, waardoor zij hun telefoon kunnen gebruiken om overal ter wereld contactloos te betalen; en in België hebben we KBC Live, onze regionale contactcentra, verder uitgebreid met verbeterde (video)chatmogelijkheden en meer personeel om onze omnikanaalaanpak te versterken).

Op operationeel vlak hebben we het belang dat we hechten aan innovatie ook vertaald in de samenstelling van ons topmanagement: het Directiecomité omvat nu ook een chief innovation officer (Erik Luts), die zich specifiek zal bezighouden met de innovatie- en digitaliseringsagenda van de KBC-groep.

We mochten ook Rik Scheerlinck welkom heten als nieuwe groeps-CFO. Hij volgde Luc Popelier op, die CEO van de divisie Internationale Markten werd ter vervanging van Luc Gijsens, die het Directiecomité verliet na een zeer gewaardeerde carrière van 40 jaar in onze groep.

We beschouwen duurzaamheid als een integraal onderdeel van onze strategie en onze dagelijkse activiteiten. We bespreken onze duurzaamheidsaanpak niet alleen in ons Jaarverslag, maar ook in ons Verslag aan de samenleving, dat we eind maart publiceerden en waarin we inzoomen op hoe KBC zijn verantwoordelijkheid tegenover de gemeenschap opneemt. Binnenkort publiceren we bovendien een apart duurzaamheidsverslag, waarin we uitgebreide informatie geven over onze niet-financiële prestaties.

Selectie van prijzen en realisaties sinds het begin van het jaar

- De corporate website van KBC Groep, www.kbc.com, staat bovenaan in Comprend's Webranking voor België
- Fitch Ratings verhoogt de langetermijnratings van KBC Bank en KBC Groep van A- naar A
- Het magazine Euromoney roept ČSOB Private Banking uit tot beste Private Bank in Tsjechië voor 2017
- KBC behoort opnieuw tot de beste plaatsen om te werken in België in 2017 (Great Place to Work ©)
- KBC wint meerdere prijzen van het magazine Structured Retail Products.
- KBC ontvangt de award voor Best Trade Finance Provider 2017 in België, Tsjechië, Slowakije en Hongarije.
- KBC Securities ontvangt twee awards van Euronext: Equity Finance House of the Year 2016 en Belgian SME Broker of the Year 2016

Overzicht van onze resultaten en balans

In het deel 'Geconsolideerde financiële staten' van het kwartaalverslag vindt u een overzicht van onze 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 verschillende toelichtingen bij de rekeningen.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de KBC-groep, volgens IFRS (in miljoenen euro)	1KW2017	4KW2016	3KW2016	2KW2016	1KW2016
Nettorente-inkomsten	1 025	1 057	1 064	1 070	1 067
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	187	178	164	141	145
Verdiende premies	*360*	*363*	*357*	*349*	*341*
Technische lasten	*-173*	*-185*	*-193*	*-208*	*-196*
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	-28	-44	-34	-38	-35
Verdiende premies	*312*	*413*	*336*	*402*	*426*
Technische lasten	*-341*	*-457*	*-370*	*-440*	*-461*
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-4	-15	-1	-13	-8
Dividendinkomsten	15	19	12	36	10
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	191	224	69	154	93
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare fin. activa	45	8	26	128	27
Nettoprovisie-inkomsten	439	376	368	360	346
Overige netto-inkomsten	77	101	59	47	51
Totale opbrengsten	1 946	1 903	1 727	1 885	1 697
Exploitatiekosten	-1 229	-963	-895	-904	-1 186
Bijzondere waardeverminderingen	-8	-73	-28	-71	-28
op leningen en vorderingen	-6	-54	-18	-50	-4
op voor verkoop beschikbare activa	-1	-4	-7	-20	-24
op goodwill	0	0	0	0	0
op overige	0	-15	-3	-1	-1
Aandeel in het resultaat van geassoc. ondernemingen en joint-ventures	5	5	9	6	7
Resultaat vóór belastingen	715	871	814	916	489
Belastingen	-85	-186	-184	-194	-97
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0
Resultaat na belastingen	630	685	629	721	392
toerekenbaar aan belangen van derden	0	0	0	0	0
toerekenbaar aan de aandeelhouders v/d moedermaatschappij	**630**	**685**	**629**	**721**	**392**
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,47	1,61	1,47	1,69	0,91
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1,47	1,61	1,47	1,69	0,91

Hoofdlijnen van de geconsolideerde balans van KBC-groep (in miljoenen euro)	31-03-2017	31-12-2016	30-09-2016	30-06-2016	31-03-2016
Totaal activa	287 293	275 200	266 016	265 681	261 551
Leningen en voorschotten aan klanten	135 304	133 231	131 973	131 383	129 703
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)	72 329	73 262	72 774	73 494	72 860
Deposito's van klanten en schuldpapier	181 722	177 730	170 425	175 870	173 646
Technische voorzieningen, vóór herverzekering	19 234	19 657	19 745	19 724	19 619
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	13 128	12 653	12 506	12 427	12 508
Eigen vermogen van de aandeelhouders	16 506	15 957	15 135	14 834	14 335

Geselecteerde ratio's KBC Groep (geconsolideerd)	1KW2017	FY2016
Winstgevendheid en efficiëntie		
Rendement op eigen vermogen	17%	18%
Kosten-inkomstenratio, bankactiviteiten (tussen haakjes: na gelijke spreiding van de banktaksen en zonder bepaalde niet-operationele elementen)	66% (52%)	55% (57%)
Gecombineerde ratio, schadeverzekeringen	79%	93%
Solvabiliteit		
Common equity ratio volgens Basel III Deense compromismethode (phased-in/fully loaded)	15,9%/15,7%	16,2%/15,8%
Common equity ratio volgens FICOD-methode (fully loaded)	14,6%	14,5%
Leverage ratio volgens Basel III (fully loaded)	5,7%	6,1%
Kredietrisico		
Kredietkostenratio	0,02%	0,09%
Impaired kredietenratio	6,8%	7,2%
Waarvan kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn	3,6%	3,9%
Liquiditeit		
Net stable funding ratio (NSFR)	130%	125%
Liquidity coverage ratio (LCR)	145%	139%

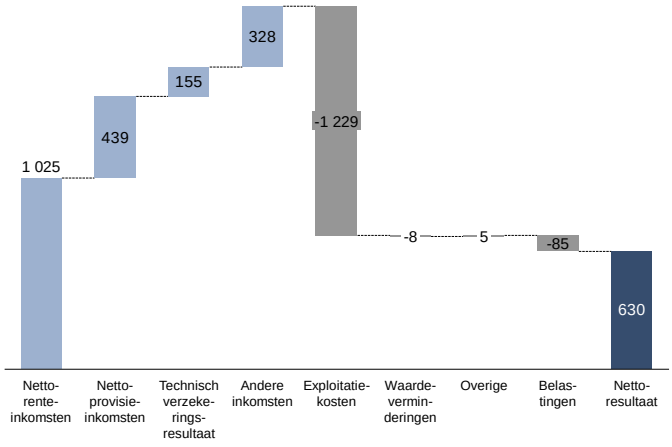
Analyse van het kwartaal (1KW2017)

Het nettoresultaat van het kwartaal bedroeg 630 miljoen euro, tegen 685 miljoen euro in het vorige kwartaal en 392 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2016.

Onze totale opbrengsten stegen met 2% ten opzichte van het vorige kwartaal, met hogere nettoprovisie-inkomsten, hogere gerealiseerde meerwaarden en een grotere bijdrage van de verzekeringsactiviteiten, en gedeeltelijk gecompenseerd door een daling van de nettorente-inkomsten, het trading- en reëlewaarderesultaat en de overige netto-inkomsten.

Onze nettorente-inkomsten (1 025 miljoen euro) daalden met 3% ten opzichte van het vorige kwartaal en met 4% ten opzichte van een jaar geleden. Dat was deels te wijten aan de lage herbeleggingsopbrengsten, een daling van de bijdrage van de dealingroom tot de renteopbrengsten, lagere vergoedingen voor vervroegde terugbetalingen van hypothecaire leningen, een aanhoudende kredietmargedruk en – tegenover het vorige kwartaal – het lagere aantal dagen in het kwartaal. De invloed van die items werd voor een deel gecompenseerd door de lagere financieringskosten, het positieve effect van een verbeterd balansbeheer en kredietvolumegroei (zie verder). Daardoor bedroeg onze nettorentemarge voor het betrokken kwartaal 1,88%, 2 basispunten lager dan het vorige kwartaal en 8 basispunten lager dan een jaar geleden. Zoals gezegd werden de rente-inkomsten nog altijd ondersteund door de groei van het kredietvolume: onze totale kredietverlening steeg met 1% ten opzichte van het vorige kwartaal en met 4% ten opzichte van een jaar geleden. De deposito's namen met 2% toe tegenover het vorige kwartaal en met bijna 10% tegenover vorig jaar.

Totstandkoming van het resultaat in 1KW2017



Het technische resultaat uit onze schade- en levensverzekeringsactiviteiten (verdiende premies min technische lasten, plus het nettoresultaat uit afgestane herverzekering) bedroeg 155 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2017. Onze schadeverzekeringsactiviteiten droegen 183 miljoen euro bij tot dat technische verzekeringsresultaat, 12% meer dan in het vorige kwartaal, vooral dankzij heel wat lagere schadeclaims en een beter nettoresultaat uit afgestane herverzekering. Tegenover een jaar geleden droegen de schadeverzekeringsactiviteiten maar liefst 34% meer bij tot het resultaat, maar die toename was grotendeels toe te schrijven aan de invloed van de aanslagen in Brussel op de schadeclaims in het eerste kwartaal van 2016. Daardoor bedroeg onze gecombineerde ratio voor het eerste kwartaal van 2017 een uitstekende 79%, tegenover 93% voor het boekjaar 2016. Het technische resultaat van onze levensverzekeringsactiviteiten bedroeg -28 miljoen euro, vergeleken met -44 miljoen euro in het vorige kwartaal en -35 miljoen euro in hetzelfde kwartaal een jaar geleden. In vergelijking met de relatief sterke referentiekwartalen daalde de totale verkoop van levensverzekeringsproducten met 9% kwartaal-op-kwartaal en met 19% jaar-op-jaar. De daling ten opzichte van het vorige kwartaal kwam grotendeels voor rekening van Tsjechië (minder verkoop van tak 23-producten), terwijl de daling tegenover een jaar geleden toe te schrijven was aan België (vooral levensverzekeringen met gegarandeerde rente) en Tsjechië (tak 23-producten).

Onze nettoprovisie-inkomsten verbeterden fors tot 439 miljoen euro. Dat is een stijging van 17% ten opzichte van het vorige kwartaal en van maar liefst 27% ten opzichte van een jaar geleden. In beide gevallen was de verbetering bijna volledig toe te schrijven aan België en hoofdzakelijk te danken aan een veel grotere bijdrage van assetmanagementdiensten, die zorgden voor een stijging van zowel instap- als beheersvergoedingen. Eind maart 2017 bedroeg het totale beheerde vermogen 216 miljard euro. Dat is 1% meer dan in het vorige kwartaal en 4% meer dan een jaar geleden, en vooral te danken aan de positieve koersontwikkelingen in beide periodes.

Alle overige inkomsten samen bedroegen 328 miljoen euro, tegenover 352 miljoen euro in het vorige kwartaal en 181 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar. De cijfers voor het eerste kwartaal van 2017 omvatten 45 miljoen euro gerealiseerde meerwaarden op de verkoop van effecten (twee derde daarvan heeft betrekking op aandelen), 15 miljoen euro dividendinkomsten en 77 miljoen euro overige netto-inkomsten. Ze omvatten ook een hoog nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde (trading- en reëlewaarderesultaat) van 191 miljoen euro. Dat is minder dan de nog hogere 224 miljoen euro in het vorige kwartaal (omdat een verdere stijging van de resultaten van onze dealingroom de lagere waarde van afgeleide producten gebruikt voor balansbeheer niet kon compenseren), maar heel wat meer dan de 93 miljoen euro van het eerste kwartaal van vorig jaar (ook dankzij de sterke prestatie van de dealingrooms, in combinatie met de positieve invloed van diverse waardeaanpassingen).

De bankenheffing buiten beschouwing gelaten, daalden de kosten met 7% kwartaal-op-kwartaal en stegen ze met slechts 2% jaar-op-jaar

Op het eerste gezicht stegen de kosten fors tegenover het vorige kwartaal (+28%), maar dat was volledig toe te schrijven aan het feit dat in het eerste kwartaal traditioneel het grootste deel van de bankenheffing voor het hele jaar wordt geboekt (361 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2017, tegenover 27 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2016 en 335 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2016). Laten we die bankenheffingen buiten beschouwing, dan lagen de kosten maar licht (2%) hoger dan in hetzelfde kwartaal van vorig jaar en zelfs 7% lager dan het seizoensgebonden hogere cijfer voor het laatste kwartaal van 2016 (dat niet alleen beïnvloed werd door hogere marketingkosten, professionele vergoedingen en ICT-kosten, maar ook door onder andere een eenmalige uitgave voor vervroegde pensioenen).

Daardoor kwam de kosten-inkomstenratio van onze bankactiviteiten op 66% voor het eerste kwartaal van 2017, tegenover 55% voor het volledige boekjaar 2016. Als we de bankenheffing gelijk spreiden over het jaar en we een aantal niet-operationele elementen uitsluiten, bedraagt onze kosten-inkomstenratio voor het eerste kwartaal van 2017 een comfortabele 52% (57% voor boekjaar 2016).

Uiterst lage waardeverminderingen op kredieten in het eerste kwartaal van 2017

In het betreffende kwartaal boekten we uiterst lage waardeverminderingen op kredieten van 6 miljoen euro, tegenover 54 miljoen euro in het vorige kwartaal en een eveneens uiterst lage 4 miljoen euro een jaar geleden. Dat lage cijfer voor het eerste kwartaal van 2017 was vooral toe te schrijven aan de combinatie van een nettoterugname van waardeverminderingen van 50 miljoen euro in Ierland (vooral dankzij de stijging van de index van de gemiddelde huizenprijzen op 9 maanden en een verdere verbetering van de non-performing portefeuille), een nettotoename van 59 miljoen euro in België (onder invloed van twee grote bedrijfskredieten) en slechts een beperkte invloed van waardeverminderingen in alle andere landen (een nettotoename van 2 miljoen euro in Slowakije en 1 miljoen euro in Bulgarije, een nettoterugname van 1 miljoen euro in Tsjechië, 1 miljoen euro in Hongarije en 4 miljoen euro in Groepscenter). Bijgevolg maakten de waardeverminderingen op kredieten op jaarbasis in het eerste kwartaal van 2017 een erg lage 0,02% uit van de totale kredietportefeuille. Eind maart 2017 stond ca. 6,8% van onze kredietportefeuille te boek als *impaired* (3,6% als *impaired* en meer dan 90 dagen achterstallig). Dat is een verdere verbetering ten opzichte van de situatie van het begin van het jaar (respectievelijk 7,2% en 3,9%).

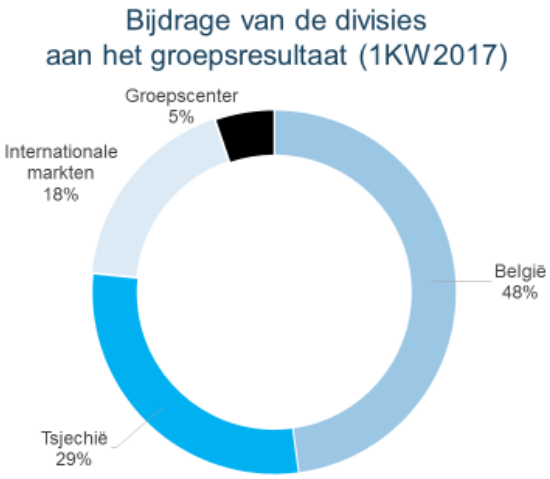
De waardeverminderingen op andere activa dan kredieten bedroegen 1 miljoen euro, tegenover 19 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2016 en 25 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2016.

Belastingen

De belastingen bedroegen 85 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2017, tegenover 186 miljoen euro in het vorige kwartaal en 97 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar. Het verschil tegenover het vorige kwartaal is het gevolg van een aantal factoren, waaronder de lagere belastbare grondslag in het eerste kwartaal van 2017 en hogere uitgestelde belastingvorderingen in datzelfde kwartaal (inclusief 66 miljoen euro met betrekking tot de vereffening van een Ierse groepsmaatschappij).

Resultaten per divisie (tegenover het vorige kwartaal)

We kunnen onze kwartaalwinst van 630 miljoen euro opdelen als volgt:



- 301 miljoen euro voor divisie België.

  Zonder rekening te houden met de speciale bankenheffing steeg het nettoresultaat met 10% tegenover het vorige kwartaal, omdat de hogere nettoprovisie-inkomsten, technisch verzekeringsresultaat en meerwaarden uit de verkoop van financiële activa en de lagere kosten maar gedeeltelijk werden gecompenseerd door een daling van de nettorente-inkomsten, het trading- en reëlewaarderesultaat en de overige netto-inkomsten, in combinatie met licht hogere waardeverminderingen op kredieten.

- 181 miljoen euro voor divisie Tsjechië.

  Zonder rekening te houden met de speciale bankenheffing is dit een stijging van 54% tegenover het vorige kwartaal, voornamelijk dankzij een hoger trading- en reëlewaarderesultaat, hogere meerwaarden uit de verkoop van obligaties, een eenmalige element bij de overige netto-inkomsten, seizoensgebonden lagere kosten en een kleine nettoterugname van de waardeverminderingen op kredieten, terwijl de nettorente-inkomsten op hetzelfde niveau van het vorige kwartaal bleven.

- 114 miljoen euro voor divisie Internationale Markten (22 miljoen euro voor Slowakije, 20 miljoen euro voor Hongarije, 4 miljoen euro voor Bulgarije en 67 miljoen euro voor Ierland).

  De speciale bankenheffing buiten beschouwing gelaten, is dat een stijging van 2% op kwartaalbasis voor de hele divisie. Het nettoresultaat (exclusief bankenheffing) daalde in Ierland, waar het positieve effect van de hogere terugname van waardeverminderingen op kredieten minder was dan de positieve invloed van het fiscale voordeel (boeking van een uitgestelde belastingvordering) in het vorige kwartaal. Het nettoresultaat (exclusief bankenheffing) steeg in Bulgarije, Slowakije (totale opbrengsten min of meer stabiel, in combinatie met lagere kosten en waardeverminderingen op kredieten) en Hongarije (stabiele totale opbrengsten in combinatie met het positieve effect van het lagere belastingtarief in 2017).

- 33 miljoen euro voor Groepscenter, 57 miljoen euro meer dan in het vorige kwartaal. In het eerste kwartaal van 2017 werd een uitgestelde belastingvordering geboekt met betrekking tot de vereffening van IIB Finance Ireland (een positieve invloed van 66 miljoen euro).

	België		Tsjechië		Internationale Markten	
Selectie van ratio's per divisie	**1KW2017**	**FY2016**	**1KW2017**	**FY2016**	**1KW2017**	**FY2016**
Kosten-inkomstenratio, bankactiviteiten (tussen haakjes: na gelijke spreiding van de banktaksen en zonder bepaalde niet-operationele elementen)	67% (50%)	54% (55%)	43% (40%)	45% (46%)	72% (64%)	64% (66%)
Gecombineerde ratio, schadeverzekeringen	77%	92%	100%	96%	85%	94%
Kredietkostenratio*	0,24%	0,12%	-0,02%	0,11%	-0,75%	-0,16%

* Een negatief cijfers duidt op een terugname van waardeverminderingen (met positieve resultaatsinvloed).

In het deel Additional Information van het Engelstalig kwartaalverslag vindt u een volledige resultatentabel per divisie. Een korte analyse van de resultaten per divisie vindt u in onze analistenpresentatie op www.kbc.com.

Sterke fundamentals: eigen vermogen, solvabiliteit en liquiditeit

Eind maart 2017 bedroeg ons totaal eigen vermogen 17,9 miljard euro (16,5 miljard euro eigen vermogen van de aandeelhouders en 1,4 miljard euro additional tier-1 instrumenten), 0,5 miljard euro meer dan aan het begin van het jaar. De verandering tijdens de eerste drie maanden van het jaar heeft te maken met de opname van de winst voor die periode (+0,6 miljard euro), wijzigingen van de AFS- en cashflowreserves (samen -0,1 miljard euro) en enkele minder belangrijke elementen.

Op 31 maart 2017 bedroeg onze *fully loaded common equity ratio* (Basel III, volgens de Deense compromismethode) een stevige 15,7%. Dat is ruim boven de doelstelling van de toezichthouders (10,40% tegen 2019, met een bijkomende pijler 2-aanbeveling (P2G) van 1,0%). Onze *leverage ratio* (Basel III, *fully loaded*) bedroeg 5,7%. De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen volgens Solvency II bedroeg een goede 220% op 31 maart 2017.

Onze liquiditeitspositie bleef eveneens uitstekend, wat zich uit in een LCR-ratio van 145% en een NSFR-ratio van 130% eind maart 2017.

Risicoverklaring

Omdat we hoofdzakelijk actief zijn als bank-verzekeraar 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, marktrisico, liquiditeits- en financieringsrisico, risico van aangegane verzekeringsverplichtingen, wijzigingen in de regelgeving, operationeel risico, betwistingen van klanten, concurrentie van andere en nieuwe spelers en de economie in het algemeen. Hoewel we al die risico's nauwlettend opvolgen en beheren 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 ons. De onzekerheid over de regelgeving rond kapitaalvereisten is een overheersend thema in de sector, naast een betere bescherming van de consument. Een andere blijvende uitdaging is de lagerenteomgeving, ondanks de recente opwaartse trend, vooral voor langere looptijden. De financiële sector moet ook rekening houden met mogelijke systemische gevolgen van politieke en financiële ontwikkelingen, zoals de brexit en protectionistische maatregelen in de VS, die ook een invloed zullen hebben op de Europese economie. Bovendien kunnen de politieke risico's in de EU, ondanks de uitkomst van de recente Nederlandse en Franse verkiezingen, nog steeds leiden tot onzekerheid en volatiliteit, en blijven er zorgen over de banksector in sommige landen, zoals Italië. De financiële technologie vormt een bijkomende uitdaging voor het businessmodel van traditionele financiële instellingen. Ten slotte is het ook cyberrisico de voorbije jaren een belangrijke bedreiging geworden, niet alleen voor de financiële sector, maar voor de economie in haar geheel.

Op macro-economisch vlak hield het positieve momentum voor de wereldeconomie aan in het eerste kwartaal van 2017. In het bijzonder in de eurozone bleef de groei robuust in het eerste kwartaal. Ook in de opkomende markten verbetert het economische en financiële klimaat. De exporteurs van grondstoffen profiteren van de stijgende grondstoffenprijzen. De hogere inflatie wereldwijd was voornamelijk te wijten aan de stijging in de energiecomponent, maar in de eurozone viel de nog altijd lage kerninflatie op. In het eerste kwartaal bleven wereldwijd de rentes op langlopende overheidsobligaties laag, vooral door de twijfels dat de nieuwe Amerikaanse regering in staat zal zijn een expansief fiscaal beleid te voeren, de iets lagere inflatieverwachtingen en de minder *hawkish* taal van de Fed na de renteverhoging in maart. De intra-EMU-renteverschillen op overheidsobligaties verbreedden aanvankelijk, maar namen opnieuw af, terwijl de euro in waarde steeg tegenover de Amerikaanse dollar.

U vindt informatie met betrekking tot het risicobeheer in ons jaarverslag, onze kwartaalverslagen en risk reports, die beschikbaar zijn op www.kbc.com.

Onze visie en verwachtingen

Onze visie op de rente en wisselkoersen: we gaan ervan uit dat de eurozone de diverse verkiezingen in 2017/2018 zal overleven en dat de intra-EMU-spreads uiteindelijk weer zullen afnemen tot iets onder de huidige niveaus tegen eind 2017. We verwachten dat de ECB haar kwantitatief versoepelingsprogramma na december 2017 geleidelijk zal beginnen terug te schroeven en het midden 2018 zal beëindigen. De ECB zal haar beleidsrente naar alle waarschijnlijkheid niet verhogen voor eind 2018. In de tussentijd verwachten we nog twee renteverhogingen door de Fed in 2017, en nog eens drie in 2018 (telkens met 25 basispunten). Daardoor verwachten we dat de Amerikaanse dollar in waarde zal stijgen tegenover de euro in 2017, ondersteund door de kortetermijnrente. Door de lage inflatie en het nog altijd heel soepele monetaire beleid, gaan we ervan uit dat de Duitse en Amerikaanse langetermijnrentes slechts matig zullen stijgen in de komende periode.

Onze visie op de economische groei: het economische klimaat in de eurozone blijft verbeteren. Dat geldt in het bijzonder voor Duitsland, de groeimotor van de eurozone. De consumentensector in de eurozone blijft sterk en het vertrouwen zit nog altijd in de lift. Zo blijft de groei van de kleinhandelsverkopen in de eurozone stevig. Ook de arbeidsmarkt blijft verbeteren en dat zal de consumptie verder ondersteunen in de komende periode. De voornaamste risico's vloeien voort uit politieke ontwikkelingen, de echte start van de brexit-onderhandelingen na de verkiezingen in het VK op 8 juni, en de tendens naar deglobalisering. Die risico's kunnen zorgen voor bijkomende onzekerheid, wat zou kunnen overslaan naar de reële economie in de vorm van een pessimistischer sentiment en een uitstel van investeringen.

Onze verwachting voor de resultaten voor 2017: we gaan uit van solide rendementen in al onze divisies. De huidige kredietkostenratio is volgens ons erg laag. Voor Ierland in het bijzonder verwachten we een terugname van waardeverminderingen op kredieten van 120-160 miljoen euro voor het volledige boekjaar 2017.

KBC Groep Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS 1Q 2017

Dit deel werd nagezien door de Commissaris

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

(in miljoenen euro)	Toelichtng	1KW 2017	4KW 2016	1KW 2016
Nettorente-inkomsten	3.1	1 025	1 057	1 067
Rente-inkomsten	3.1	1 576	1 593	1 707
Rentelasten	3.1	- 551	- 537	- 639
Verzekeringen Niet-leven vóór herverzekering	3.7	187	178	145
Verdiende premies Niet-leven	3.7	360	363	341
Technische lasten Niet-leven	3.7	- 173	- 185	- 196
Verzekeringen Leven vóór herverzekering	3.7	- 28	- 44	- 35
Verdiende premies Leven	3.7	312	413	426
Technische lasten Leven	3.7	- 341	- 457	- 461
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	3.7	- 4	- 15	- 8
Dividendinkomsten		15	19	10
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	3.3	191	224	93
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	3.4	45	8	27
Nettoprovisie-inkomsten	3.5	439	376	346
Ontvangen provisies	3.5	620	552	507
Betaalde provisies	3.5	- 181	- 176	- 161
Overige netto-inkomsten	3.6	77	101	51
TOTALE OPBRENGSTEN		1 946	1 903	1 697
Exploitatiekosten	3.8	- 1 229	- 963	- 1 186
Personeelskosten	3.8	- 565	- 581	- 556
Algemene beheerskosten	3.8	- 601	- 318	- 570
Afschrijvingen vaste activa	3.8	- 63	- 63	- 60
Bijzondere waardeverminderingen	3.10	- 8	- 73	- 28
op leningen en vorderingen	3.10	- 6	- 54	- 4
op voor verkoop beschikbare financiële activa	3.10	- 1	- 4	- 24
op goodwill	3.10	0	0	0
op overige	3.10	0	- 15	- 1
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures		5	5	7
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		715	871	489
Belastingen	3.12	- 85	- 186	- 97
RESULTAAT NA BELASTINGEN		630	685	392
Toerekenbaar aan belangen van derden		0	0	0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij		**630**	**685**	**392**
Winst per aandeel, in euro				
Gewoon		1,47	1,61	0,91
Verwaterd		1,47	1,61	0,91

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

(in miljoenen euro)	1KW 2017	4KW 2016	1KW 2016
RESULTAAT NA BELASTINGEN	630	685	392
toerekenbaar aan belangen van derden	0	0	0
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	630	685	392
Niet gerealiseerde resultaten - verwerkt in de winst- en verliesrekening	- 106	54	- 251
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor aandelen	37	85	- 106
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor obligaties	- 214	- 375	198
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor andere activa	0	0	0
Nettowijziging van de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	79	305	- 331
Nettowijziging van de omrekeningsverschillen	- 2	38	- 11
Nettowijziging mbt geassocieerde ondernemingen en joint ventures	- 7	0	0
Overige mutaties	0	0	- 1
Niet gerealiseerde resultaten - niet verwerkt in de winst-en-verliesrekening	38	80	- 204
Nettowijziging van de toegezegdpensioenregelingen	41	80	- 204
Nettowijziging van het eigen kredietrisico	- 2	0	0
Nettowijziging mbt geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	0	0
TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	562	819	- 63
toerekenbaar aan belangen van derden	0	0	0
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	562	819	- 63

De belangrijkste bewegingen in de geconsolideerde gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (1KW 2017 vs 1KW 2016):

- Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor aandelen: de +37 miljoen euro in 1KW 2017 kan voor een groot deel verklaard worden door positieve marktwaardeschommelingen; de -106 miljoen euro in 1KW 2016 was geïmpacteerd door negatieve marktwaardeschommelingen.
- Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor obligaties: -214 miljoen euro in 1KW 2017: voornamelijk door een gestegen langetermijnrente; +198 miljoen euro in 1KW 2016: voornamelijk verklaard door een gedaalde langetermijnrente.
- Nettowijziging van de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen): +79 miljoen euro in 1KW 2017 door een gestegen langetermijnrente; -331 miljoen euro in 1KW 2016 door een daling van de langetermijnrente.
- Nettowijziging van de toegezegdpensioenregelingen: +41 miljoen euro in 1KW 2017 door de stijging van de rentevoeten; -204 miljoen euro in 1KW 2016 door de daling van de rentevoeten in die periode.

Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen euro)	Toelichting	31-03-2017	31-12-2016
Geldmiddelen, tegoeden bij centrale banken en andere zichtdeposito's van kredietinstellingen	-	21 070	20 686
Financiële activa	4.1- 4.7	257 794	246 298
Aangehouden voor handelsdoeleinden	4.1- 4.7	8 972	9 683
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en verliesrekening	4.1- 4.7	14 353	14 184
Voor verkoop beschikbaar	4.1- 4.7	35 735	36 708
Leningen en vorderingen	4.1- 4.7	165 116	151 615
Tot einde looptijd aangehouden	4.1- 4.7	33 148	33 697
Afdekkingsderivaten	4.1- 4.7	469	410
Deel van de herverzekeraar in technische voorzieningen		127	110
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		116	202
Belastingvorderingen		2 366	2 312
Actuele belastingvorderingen		62	66
Uitgestelde belastingvorderingen		2 303	2 246
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten		24	8
Investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures		210	212
Vastgoedbeleggingen		425	426
Materiële vaste activa		2 512	2 451
Goodwill en andere immateriële vaste activa		1 008	999
Overige activa		1 641	1 496
TOTAAL ACTIVA		287 293	275 200

VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen euro)	Toelichting	31-03-2017	31-12-2016
Financiële verplichtingen	4.1- 4.7	245 785	234 300
Aangehouden voor handelsdoeleinden	4.1- 4.7	7 281	8 559
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	4.1- 4.7	15 170	16 553
Tegen geamortiseerde kostprijs	4.1- 4.7	221 535	207 485
Afdekkingsderivaten	4.1- 4.7	1 798	1 704
Technische voorzieningen, vóór herverzekering		19 234	19 657
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		150	204
Belastingverplichtingen		698	681
Actuele belastingverplichtingen		253	188
Uitgestelde belastingverplichtingen		445	493
Voorzieningen voor risico's en kosten		264	238
Overige verplichtingen		3 256	2 763
TOTAAL VERPLICHTINGEN		269 388	257 843
Totaal eigen vermogen	5.10	17 906	17 357
Eigen vermogen van de aandeelhouders	5.10	16 506	15 957
Additionele tier-1 instrumenten opgenomen in het eigen vermogen	5.10	1 400	1 400
Belangen van derden	-	0	0
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		287 293	275 200

Met het oog op de alignering met het 'consolidated financial reporting framework' (FINREP) van de European Banking Authority, werd de presentatie van de balans licht gewijzigd: Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken bevatten vanaf 2017 tevens de andere zichtdeposito's van kredietinstellingen. Als gevolg hiervan werd deze balanspost ook hernoemd naar 'Geldmiddelen, tegoeden bij centrale banken en andere zichtdeposito's van kredietinstellingen'. De referentiecijfers werden hiervoor tevens aangepast (verschuiving van 538 miljoen euro, hoofdzakelijk vanuit Leningen en vorderingen).

Geconsolideerde vermogensmutaties

In miljoenen euro	Geplaatst en volstort aandelenkapitaal	Uitgiftepremie	Eigen aandelen	Herwaarderingsreserves (voor verkoop beschikbare financiële activa)	Afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	Wijziging in toegezegde pensioenregelingen	Eigen kredietrisico (via eigen vermogen)	Overgedragen resultaat	Omrekeningsverschillen	Eigen vermogen van aandeelhouders	Additioneel tier-1 instrument opgenomen in eigen vermogen	Belangen van derden	Totaal eigen vermogen
31-03-2017													
Saldo aan het begin van het jaar (01-01-2017)	**1 455**	**5 453**	**0**	**1 756**	**- 1 347**	**- 138**	**- 4**	**8 751**	**31**	**15 957**	**1 400**	**0**	**17 357**
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	0	0	630	0	630	0	0	630
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	- 184	79	41	- 2	0	- 2	- 68	0	0	- 68
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	**0**	**0**	**0**	**- 184**	**79**	**41**	**- 2**	**630**	**- 2**	**562**	**0**	**0**	**562**
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Couponbetaling additioneel tier-1-instrument	0	0	0	0	0	0	0	- 13	0	- 13	0	0	- 13
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal wijzigingen	**0**	**0**	**0**	**- 184**	**79**	**41**	**- 2**	**617**	**- 2**	**549**	**0**	**0**	**549**
Saldo aan het einde van de periode	**1 455**	**5 453**	**0**	**1 572**	**- 1 268**	**- 97**	**- 7**	**9 368**	**29**	**16 506**	**1 400**	**0**	**17 906**
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen				527									
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties				1 045									
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten				0	0	0	0	0	0	0			0
waarvan gerelateerd aan de vermogensmutatiemethode				19	0	0	0	0	7	25			25
31-03-2016													
Saldo aan het begin van het jaar (01-01-2016)	**1 454**	**5 437**	**0**	**1 782**	**- 1 146**	**94**	**0**	**6 779**	**11**	**14 411**	**1 400**	**0**	**15 811**
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	0	0	392	0	392	0	0	392
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	91	- 331	- 204	0	- 1	- 11	- 455	0	0	- 455
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	**0**	**0**	**0**	**91**	**- 331**	**- 204**	**0**	**391**	**- 11**	**- 63**	**0**	**0**	**- 63**
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Couponbetaling additioneel tier-1-instrument	0	0	0	0	0	0	0	- 13	0	- 13	0	0	- 13
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal wijzigingen	**0**	**0**	**0**	**91**	**- 331**	**- 204**	**0**	**378**	**- 11**	**- 76**	**0**	**0**	**- 76**
Saldo aan het einde van de periode	**1 454**	**5 437**	**0**	**1 873**	**- 1 477**	**- 110**	**0**	**7 156**	**0**	**14 335**	**1 400**	**0**	**15 735**
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen				441									
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties				1 432									
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten				0	0	0		0	- 3	- 3			- 3
waarvan gerelateerd aan de vermogensmutatiemethode				21	0	0		0	7	28			28

Als voorschot op het totale dividend voor 2016 heeft KBC een interimdividend van 1 euro per aandeel (418 miljoen euro in het totaal) uitgekeerd en betaald op 18 november 2016 (reeds afgetrokken van het overgedragen resultaat in 2016). Bovendien stelde de raad van bestuur voor 2016 aan de Algemene Vergadering van aandeelhouders, een brutodividend voor van 1,80 euro per dividendgerechtigd aandeel (753 miljoen euro in het totaal; zie tevens toelichting Gebeurtenissen na balansdatum). Goedgekeurd op 4 mei 2017.

Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht

in miljoenen euro	1KW 2017	1KW 2016
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar	26 747	10 987
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten	9 163	4 191
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten	533	340
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten	80	30
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	1	- 10
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	36 524	15 538

Op 30 december 2016 kondigde KBC de overname aan van de United Bulgarian Bank en Interlease in Bulgarije: we gaan ervan uit dat de transactie ten laatste afgerond zal worden in het tweede kwartaal van 2017. De cijfers opgenomen in deze geconsolideerde financiële staten van 1KW 2017 bevatten nog niet de impact van deze aangekondigde overname. De kasstromen uit investeringsactiviteiten zullen negatief worden geïmpacteerd in 2KW 2017 door de betaling van de overnameprijs voor in totaal 610 miljoen euro in contanten.

De geldmiddelen en kasequivalenten stijgen substantieel in 1KW 2017, grotendeels door een hoger bedrag aan reverse repo's. Dit werd gerealiseerd uit de nettokasstromen bij bedrijfsactiviteiten door hogere deposito's.

Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving

Verklaring van overeenstemming (toelichting 1.1 in de jaarrekening 2016)

De vereenvoudigde interim financiële staten van de KBC-groep voor 1KW 2017 werden opgesteld in overeenstemming met IAS 34 ('Interim financial reporting'). De vereenvoudigde tussentijdse financiële staten moeten worden gelezen samen met de jaarrekening van de KBC-groep op 31-12-2016, 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 de KBC-groep op 31-12-2016, met uitzondering van volgende element:

Voor financiële verplichtingen wijzigt IFRS 9 de voorstelling van winsten en verliezen als gevolg van eigen kredietrisico voor financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-enverliesrekening. KBC past IFRS 9 voor dit deel vervroegd toe vanaf 1 januari 2017 en vanaf nu worden de winsten en verliezen uit eigen kredietrisico opgenomen in de niet-gerealiseerde resultaten. Gezien de beperkte invloed van het eigen kredietrisico is de invloed van die vervroegde toepassing minimaal.

Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving (toelichting 1.2 in de jaarrekening 2016)

Een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving wordt gegeven in het jaarverslag van de KBC-groep op 31-12-2016.

Toelichting bij de segmentinformatie

Rapportering volgens de managementstructuur van de groep (toelichting 2.2 in de jaarrekening 2016)

Voor een beschrijving van de managementstructuur en gerelateerde rapporteringspresentatie verwijzen we naar toelichting 2.1 van de jaarrekening 2016.

In miljoenen euro	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Intenatio-nale Markten	*waarvan: Hongarije*	*waarvan: Slovakije*	*waarvan: Bulgarije*	*waarvan: Ierland*	Groeps-center	KBC Groep
1KW 2017									
Nettorente-inkomsten	625	216	189	*58*	*53*	*12*	*66*	- 5	1 025
Verzekeringen Niet-leven vóór herverzekering	143	18	25	*9*	*6*	*10*	*0*	1	187
Verdiende premies Niet-leven	256	49	53	*23*	*8*	*21*	*0*	2	360
Technische lasten Niet-leven	- 113	- 30	- 28	*- 14*	*- 2*	*- 12*	*0*	- 1	- 173
Verzekeringen Leven vóór herverzekering	- 44	11	6	*2*	*3*	*1*	*0*	- 1	- 28
Verdiende premies Leven	241	48	23	*4*	*13*	*6*	*0*	0	312
Technische lasten Leven	- 285	- 38	- 17	*- 2*	*- 9*	*- 5*	*0*	- 1	- 341
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	- 2	- 1	- 1	*0*	*0*	*- 1*	*0*	1	- 4
Dividendinkomsten	12	0	0	*0*	*0*	*0*	*0*	2	15
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	156	50	28	*19*	*4*	*1*	*5*	- 44	191
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	23	11	2	*1*	*0*	*1*	*0*	9	45
Nettoprovisieinkomsten	346	47	48	*37*	*12*	*- 1*	*0*	- 3	439
Overige netto-opbrengsten	46	26	4	*1*	*2*	*0*	*0*	1	77
TOTALE OPBRENGSTEN	1 305	378	301	*127*	*81*	*22*	*71*	- 38	1 946
Exploitatiekosten	- 822	- 165	- 212	*- 101*	*- 50*	*- 16*	*- 44*	- 29	- 1 229
Bijzondere waardeverminderingen	- 60	1	47	*1*	*- 2*	*- 1*	*50*	4	- 8
op leningen en vorderingen	- 59	1	48	*1*	*- 2*	*- 1*	*50*	4	- 6
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 1	0	0	*0*	*0*	*0*	*0*	0	- 1
op goodwill	0	0	0	*0*	*0*	*0*	*0*	0	0
op overige	0	0	0	*0*	*0*	*0*	*0*	0	0
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	4	1	*0*	*0*	*0*	*0*	0	5
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	423	218	137	*26*	*28*	*5*	*76*	- 63	715
Belastingen	- 121	- 37	- 22	*- 6*	*- 6*	*- 1*	*- 10*	96	- 85
RESULTAAT NA BELASTINGEN	301	181	114	*20*	*22*	*4*	*67*	33	630
toerekenbaar aan belangen van derden	0	0	0	*0*	*0*	*0*	*0*	0	0
NETTORESULTAAT	301	181	114	*20*	*22*	*4*	*67*	33	630
1KW 2016									
Nettorente-inkomsten	688	211	178	*58*	*54*	*12*	*55*	- 10	1 067
Verzekeringen Niet-leven vóór herverzekering	107	20	20	*8*	*5*	*7*	*0*	- 2	145
Verdiende premies Niet-leven	248	45	46	*19*	*8*	*20*	*0*	2	341
Technische lasten Niet-leven	- 141	- 25	- 26	*- 11*	*- 3*	*- 12*	*0*	- 4	- 196
Verzekeringen Leven vóór herverzekering	- 49	8	6	*1*	*3*	*1*	*0*	0	- 35
Verdiende premies Leven	335	67	24	*4*	*14*	*6*	*0*	0	426
Technische lasten Leven	- 384	- 59	- 18	*- 3*	*- 10*	*- 5*	*0*	0	- 461
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	- 8	- 2	0	*0*	*0*	*1*	*0*	2	- 8
Dividendinkomsten	8	0	0	*0*	*0*	*0*	*0*	1	10
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	20	32	23	*16*	*4*	*0*	*2*	19	93
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	23	0	4	*3*	*0*	*0*	*0*	0	27
Nettoprovisieinkomsten	255	46	48	*38*	*11*	*- 1*	*0*	- 3	346
Overige netto-opbrengsten	46	5	1	*- 1*	*1*	*- 1*	*0*	0	51
TOTALE OPBRENGSTEN	1 090	318	280	*123*	*79*	*20*	*57*	8	1 697
Exploitatiekosten	- 774	- 170	- 208	*- 103*	*- 51*	*- 14*	*- 39*	- 34	- 1 186
Bijzondere waardeverminderingen	- 30	- 1	2	*1*	*- 1*	*- 1*	*3*	0	- 28
op leningen en vorderingen	- 6	- 1	3	*2*	*- 1*	*- 1*	*3*	0	- 4
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 24	0	0	*0*	*0*	*0*	*0*	0	- 24
op goodwill	0	0	0	*0*	*0*	*0*	*0*	0	0
op overige	0	0	- 1	*- 1*	*0*	*0*	*0*	0	- 1
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	- 1	6	0	*0*	*0*	*0*	*0*	1	7
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	286	154	74	*22*	*26*	*5*	*21*	- 24	489
Belastingen	- 77	- 25	- 14	*- 9*	*- 6*	*0*	*2*	19	- 97
RESULTAAT NA BELASTINGEN	209	129	60	*12*	*20*	*4*	*23*	- 6	392
toerekenbaar aan belangen van derden	0	0	0	*0*	*0*	*0*	*0*	0	0
NETTORESULTAAT	209	129	60	*12*	*20*	*4*	*23*	- 6	392

Overige toelichtingen

Nettorente-inkomsten (toelichting 3.1 in de jaarrekening 2016)

In miljoenen euro	1KW 2017	4KW 2016	1KW 2016
Totaal	1 025	1 057	1 067
Rente-inkomsten	1 576	1 593	1 707
Voor verkoop beschikbare activa	166	172	175
Leningen en vorderingen	921	936	976
Tot einde looptijd aangehouden activa	234	249	245
Overige activa niet gewaardeerd tegen reële waarde	33	18	18
Subtotaal rente-inkomsten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*1 354*	*1 375*	*1 415*
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	152	142	185
Afdekkingsderivaten	68	68	76
Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	2	9	30
Rentelasten	- 551	- 537	- 639
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	- 228	- 197	- 261
Overige	- 18	- 21	- 4
Subtotaal rentelasten uit financiële verplichtingen niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*- 245*	*- 217*	*- 264*
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	- 171	- 175	- 208
Afdekkingsderivaten	- 125	- 132	- 146
Financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	- 8	- 11	- 19
Nettorentelasten op toegezegdpensioenregelingen	- 2	- 2	- 2

Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (toelichting 3.3 in de jaarrekening 2016)

Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening is in 1KW 2017 33 miljoen euro lager in vergelijking met 4KW 2016. De daling ten opzichte van het vorige kwartaal is hoofdzakelijk het gevolg van reëlewaardeveranderingen (als gevolg van marked-to-market) van de ALM-afdekkingsinstrumenten gebruikt voor balansbeheer, deels gecompenseerd door het hogere niveau van de inkomsten uit dealingroomactivititeiten.

In vergelijking met 1KW 2016 is het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en verliesrekening 98 miljoen euro hoger, voornamelijk door het hogere niveau van de inkomsten uit dealingroomactivititeiten in 1KW 2017 en positieve wijzigingen aan market value adjustments in 1KW 2017 (ten opzicht van negatieve wijzigingen in 1KW 2016), deels gecompenseerd door reëlewaardeveranderingen (als gevolg van marked-to-market) van de ALM-afdekkingsinstrumenten gebruikt voor balansbeheer.

Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa (toelichting 3.4 in de jaarrekening 2016)

In miljoenen euro	1KW 2017	4KW 2016	1KW 2016
Totaal	45	8	27
Indeling naar portefeuille			
Vastrentende activa	14	3	6
Aandelen	31	6	21

Nettoprovisie-inkomsten (toelichting 3.5 in de jaarrekening 2016)

(in miljoenen euro)	1KW 2017	4KW 2016	1KW 2016
Totaal	439	376	346
Ontvangen provisies	620	552	507
Betaalde provisies	- 181	- 176	- 161
Opdeling per type			
Vermogensbeheerdiensten	323	270	233
Ontvangen provisies	333	280	246
Betaalde provisies	- 10	- 10	- 12
Bankdiensten	184	182	177
Ontvangen provisies	268	260	245
Betaalde provisies	- 84	- 78	- 68
Distributie	- 68	- 75	- 64
Ontvangen provisies	19	13	17
Betaalde provisies	- 87	- 88	- 81

Wijziging aan de presentatie van de toelichting Nettoprovisie-inkomsten: met het oog op een meer transparante indeling van de netto-provisie-inkomsten, worden deze vanaf 2017 (met retroactieve aanpassing voor de referentiecijfers) als volgt opgedeeld:

- Vermogensbeheerdiensten: deze bevatten de ontvangen en betaalde beheerskosten en toetredingskosten
- Bankdiensten: deze bevatten hoofdzakelijk de ontvangen en betaalde krediet-/garantiegebonden vergoedingen, vergoedingen voor betaaldiensten en effectengerelateerde vergoedingen
- Distributie: deze bevatten de ontvangen en betaalde distributievergoedingen met betrekking tot gemeenschappelijke beleggingsfondsen, bankproducten en verzekeringsproducten.

Overige netto-inkomsten (toelichting 3.6 in de jaarrekening 2016)

In miljoenen euro	1KW 2017	4KW 2016	1KW 2016
Totaal	77	101	51
Waarvan meer-of minderwaarden als gevolg van			
De verkoop van leningen en vorderingen	2	2	0
De verkoop van tot einde looptijd aangehouden activa	6	1	1
Andere:	69	98	50
Inkomsten uit leasingactiviteiten, KBC Lease-groep	20	19	20
Inkomsten van Groep VAB	18	16	19
Meer-of minderwaarden bij desinvesteringen	0	3	0
Impact afkoop herverzekerd contract	0	25	0
Vereffening oud juridisch dossier	14	0	0

Opmerking: oud juridisch dossier van Tsjechië

Verzekeringsresultaten (toelichting 3.7.1 in de jaarrekening 2016)

In miljoenen euro	Leven	Niet-leven	Niet-technische rekening	Totaal
1KW 2017				
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	313	365		678
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 341	- 173		- 514
Nettoprovisie-inkomsten	0	- 72		- 72
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	0	- 4		- 4
Algemene beheerskosten	- 47	- 60	- 1	- 107
Interne schaderegelingskosten	- 2	- 14		- 16
Indirecte acquisitiekosten	- 8	- 19		- 27
Administratiekosten	- 37	- 27		- 64
Beheerskosten voor beleggingen	0	0	- 1	- 1
Technisch resultaat	- 74	56	- 1	- 19
Nettorente-inkomsten			143	143
Netto dividendinkomsten			7	7
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening			2	2
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa			22	22
Overige netto-inkomsten			0	0
Bijzondere waardeverminderingen			- 1	- 1
Toewijzing aan de technische rekeningen	136	22	- 158	0
Technisch-financieel resultaat	61	78	14	154
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures			0	0
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	61	78	14	154
Belastingen				- 44
RESULTAAT NA BELASTINGEN				110
Toerekenbaar aan belangen van derden				0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij				111
1KW 2016				
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	426	346		772
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 461	- 196		- 657
Nettoprovisie-inkomsten	- 9	- 67		- 76
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	0	- 8		- 8
Algemene beheerskosten	- 47	- 60	- 1	- 107
Interne schaderegelingskosten	- 2	- 14		- 16
Indirecte acquisitiekosten	- 8	- 20		- 28
Administratiekosten	- 37	- 25		- 62
Beheerskosten voor beleggingen	0	0	- 1	- 1
Technisch resultaat	- 90	15	- 1	- 76
Nettorente-inkomsten			156	156
Netto dividendinkomsten			8	8
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening			- 2	- 2
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa			9	9
Overige netto-inkomsten			3	3
Bijzondere waardeverminderingen			- 24	- 24
Toewijzing aan de technische rekeningen	118	15	- 134	0
Technisch-financieel resultaat	28	31	14	73
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures			1	1
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	28	31	16	74
Belastingen				- 26
RESULTAAT NA BELASTINGEN				48
Toerekenbaar aan belangen van derden				0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij				48

Opmerking: cijfers m.b.t. de verdiende premies bevatten niet de beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling, die ruwweg overeenkomen met de 'unit-linked' producten. De cijfers zijn vóór eliminatie van transacties tussen de bank- en verzekeringsentiteiten van de groep (meer informatie vindt u in het jaarverslag over 2016).

Exploitatiekosten – winst-en-verliesrekening (toelichting 3.8 in de jaarrekening 2016)

De exploitatiekosten voor 1KW 2016 bevatten een totaal van 361 miljoen euro gerelateerd aan banken- (en verzekerings-) heffingen (27 miljoen euro in 4KW 2016; 335 miljoen euro in 1KW 2016). Het gevolg van de toepassing van IFRIC 21 (Heffingen) is dat bepaalde heffingen op voorhand geboekt worden in het eerste kwartaal.

Bijzondere waardeverminderingen – winst-en-verliesrekening (toelichting 3.10 in de jaarrekening 2016)

In miljoenen euro	1KW 2017	4KW 2016	1KW 2016
Totaal	- 8	- 73	- 28
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	- 6	- 54	- 4
Indeling naar type			
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	20	- 45	- 9
Voorzieningen voor verbinteniskredieten buiten balans	- 32	4	8
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	6	- 13	- 2
Indeling naar divisie			
België	- 59	- 46	- 6
Tsjechië	1	- 11	- 1
Internationale Markten	48	8	3
waarvan: Hongarije	*1*	*1*	*2*
waarvan: Slovakije	*- 2*	*- 7*	*- 1*
waarvan: Bulgarije	*- 1*	*1*	*- 1*
waarvan: Ierland	*50*	*12*	*3*
Groepscenter	4	- 5	0
Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 1	- 4	- 24
Indeling naar type			
Aandelen	- 1	- 7	- 24
Andere	0	3	0
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	0	0	0
Bijzondere waardeverminderingen op overige	0	- 15	- 1
Immateriële vaste activa (zonder goodwill)	0	- 10	0
Materiële vaste activa, inclusief vastgoedbeleggingen	0	- 5	0
Tot einde looptijd aangehouden financiële activa	0	0	0
Geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	0	0
Overige	0	1	- 1

Belastingen – winst-en-verliesrekening (toelichting 3.12 in de jaarrekening 2016)

In 1KW 2017 werden de belastingen positief beïnvloed ten belope van 66 miljoen euro aan uitgestelde belastingsvorderingen ten gevolge van de vereffening van IIB Finance Ireland bij KBC Bank NV. De Belgische fiscale wetgeving voorziet dat het verlies aan werkelijk gestort kapitaal dat KBC Bank lijdt naar aanleiding van de vereffening van IIB Finance Ireland, fiscaal aftrekbaar is voor de moedermaatschappij op het moment van liquidatie, en niet op het moment dat de verliezen effectief werden geleden

Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en product (toelichting 4.1 in de jaarrekening 2016)

in miljoenen euro	Aangehouden voor handelsdoel-einden	Gewaardeerd tegen reële waarde	Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdekkings-derivaten	Totaal
FINANCIELE ACTIVA, 31-03-2017							
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen [a]	401	1	0	27 909	-	-	28 311
Leningen en voorschotten aan klanten [b]	8	52	0	135 245	-	-	135 304
Exclusief reverse repo's	*0*	*44*	*0*	*134 003*	-	-	*134 047*
Handelsvorderingen	0	0	0	3 629	-	-	3 629
Afbetalingskredieten	0	0	0	3 189	-	-	3 189
Hypotheekleningen	0	28	0	57 388	-	-	57 416
Termijnkredieten	8	23	0	60 412	-	-	60 443
Financiële leasing	0	0	0	4 943	-	-	4 943
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	5 258	-	-	5 258
Overige	0	0	0	426	-	-	426
Niet-vastrentende effecten	474	2	1 758	-	-	-	2 234
Beleggingscontracten (verzekeringen)	-	13 887	-	-	-	-	13 887
Schuldpapier uitgegeven door	1 312	412	33 977	1 247	33 148	-	70 095
Publiekrechtelijke emittenten	1 030	47	22 355	275	31 321	-	55 029
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	132	174	5 128	135	1 144	-	6 714
Ondernemingen	150	191	6 494	836	682	-	8 353
Derivaten	6 777	-	-	-	-	469	7 247
Overige	0	0	0	715	0	0	715
Totale boekwaarde	8 972	14 353	35 735	165 116	33 148	469	257 794
[a] *Waarvan reverse repo's*							*22 699*
[b] *Waarvan reverse repo's*							*1 257*

FINANCIELE ACTIVA, 31-12-2016							
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen [a]	6	1	0	16 922	-	-	16 929
Leningen en voorschotten aan klanten [b]	1	77	0	133 154	-	-	133 231
Exclusief reverse repo's	*1*	*45*	*0*	*132 810*	-	-	*132 856*
Handelsvorderingen	0	0	0	3 549	-	-	3 549
Afbetalingskredieten	0	0	0	3 180	-	-	3 180
Hypotheekleningen	0	29	0	57 307	-	-	57 335
Termijnkredieten	0	49	0	59 035	-	-	59 083
Financiële leasing	0	0	0	4 916	-	-	4 916
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	4 640	-	-	4 640
Overige	1	0	0	527	-	-	528
Niet-vastrentende effecten	427	2	1 723	-	-	-	2 153
Beleggingscontracten (verzekeringen)	-	13 693	-	-	-	-	13 693
Schuldpapier uitgegeven door	1 001	411	34 985	1 015	33 697	-	71 109
Publiekrechtelijke emittenten	713	47	22 982	16	32 131	-	55 889
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	127	174	5 032	140	948	-	6 421
Ondernemingen	161	190	6 970	859	618	-	8 799
Derivaten	8 249	-	-	-	-	410	8 659
Overige	0	0	0	524	-	-	525
Totale Boekwaarde	9 683	14 184	36 708	151 615	33 697	410	246 298
[a] *Waarvan reverse repo's*							*11 776*
[b] *Waarvan reverse repo's*							*376*

in miljoenen euro	Aangehouden voor handelsdoel-einden	Gewaardeerd tegen reële waarde	Afdekkings-derivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal
FINANCIELE VERPLICHTINGEN, 31-03-2017					
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen [a]	59	5	-	39 539	39 603
Deposito's van klanten en schuldpapier [b]	400	2 038	-	179 284	181 722
Exclusief repo's	*398*	*1 960*	-	*178 749*	*181 107*
Zichtdeposito's	0	0	-	65 844	65 844
Termijndeposito's	52	998	-	21 298	22 347
Spaarrekeningen	0	0	-	53 898	53 898
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	2 154	2 154
Overige deposito's	0	0	-	713	713
Depositocertificaten	0	9	-	17 583	17 592
Kasbons	0	0	-	1 668	1 668
Niet-converteerbare obligaties	348	759	-	13 117	14 224
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	272	-	3 009	3 281
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	-	13 128	-	0	13 128
Derivaten	6 241	0	1 798	-	8 039
Baisseposities	574	0	-	-	574
In eigen-vermogensinstrumenten	35	0	-	-	35
In schuldinstrumenten	539	0	-	-	539
Overige	7	0	-	2 712	2 719
Totale Boekwaarde	7 281	15 170	1 798	221 535	245 785
[a] *Waarvan repo's*					*12 177*
[b] *Waarvan repo's*					*615*
FINANCIELE VERPLICHTINGEN, 31-12-2016					
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen [a]	5	1 766	-	30 248	32 020
Deposito's van klanten en schuldpapier [b]	541	2 134	-	175 055	177 730
Exclusief repo's	*536*	*1 869*	-	*175 017*	*177 421*
Zichtdeposito's	0	0	-	63 427	63 427
Termijndeposito's	117	1 100	-	21 027	22 245
Spaarrekeningen	0	0	-	53 328	53 328
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	2 056	2 056
Overige deposito's	0	0	-	630	630
Depositocertificaten	0	14	-	16 629	16 643
Kasbons	0	0	-	1 959	1 959
Niet-converteerbare obligaties	424	744	-	12 889	14 057
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	276	-	3 109	3 385
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	-	12 653	-	0	12 653
Derivaten	7 334	-	1 704	-	9 037
Baisseposities	665	0	-	-	665
in eigen-vermogensinstrumenten	36	0	-	-	36
in schuldinstrumenten	629	0	-	-	629
Overige	13	0	-	2 182	2 195
Totale Boekwaarde	8 559	16 553	1 704	207 485	234 300
[a] *Waarvan repo's*					*9 420*
[b] *Waarvan repo's*					*309*

Bijkomende informatie: kwartaalreeksen

Leningen en deposito's

In miljoenen euro	31-03-2017	31-12-2016	30-09-2016	30-06-2016	31-03-2016
Leningen aan klanten exclusief reverse repos					
Divisie België	92 307	91 804	90 605	90 218	88 881
Divisie Tjechië	20 253	19 552	19 269	18 983	18 600
Divisie Internationale Markten	21 487	21 496	21 268	21 020	21 022
waarvan: Hongarije	*3 825*	*3 802*	*3 727*	*3 556*	*3 592*
waarvan: Slovakije	*6 217*	*6 094*	*5 910*	*5 756*	*5 584*
waarvan: Bulgarije	*826*	*835*	*773*	*762*	*741*
waarvan: Ierland	*10 618*	*10 765*	*10 859*	*10 945*	*11 105*
Groepscenter	0	4	268	501	620
KBC Groep	134 047	132 856	131 410	130 722	129 123
Hypotheekleningen					
Divisie België	34 085	34 265	34 079	33 784	33 394
Divisie Tjechië	9 273	9 077	8 799	8 503	8 281
Divisie Internationale Markten	14 058	13 993	13 897	13 716	13 643
waarvan: Hongarije	*1 469*	*1 451*	*1 441*	*1 379*	*1 375*
waarvan: Slovakije	*2 695*	*2 608*	*2 491*	*2 316*	*2 146*
waarvan: Bulgarije	*236*	*234*	*235*	*237*	*245*
waarvan: Ierland	*9 657*	*9 700*	*9 731*	*9 784*	*9 877*
Groepscenter	0	0	0	0	0
KBC Groep	57 416	57 335	56 776	56 003	55 318
Deposito's van klanten en schuldpapier exclusief repos					
Divisie België	127 005	125 074	116 489	120 067	114 557
Divisie Tjechië	27 770	26 183	25 403	24 888	24 328
Divisie Internationale Markten	18 539	18 344	18 018	18 117	17 615
waarvan: Hongarije	*6 756*	*6 814*	*6 096*	*6 054*	*5 879*
waarvan: Slovakije	*5 745*	*5 739*	*5 840*	*5 773*	*5 559*
waarvan: Bulgarije	*808*	*792*	*750*	*694*	*688*
waarvan: Ierland	*5 229*	*4 999*	*5 333*	*5 597*	*5 489*
Groepscenter	7 793	7 820	7 624	8 368	8 251
KBC Groep	181 107	177 421	167 534	171 440	164 750

Technische provisies en unit-linked contracten, levensverzekeringen

in miljoenen euro	31-03-2017		31-12-2016		30-09-2016		30-06-2016		31-03-2016	
	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23
Divisie België	13 816	12 952	14 143	12 760	14 233	12 609	14 183	12 525	14 102	12 605
Divisie Tsjechië	495	524	493	525	493	460	492	483	494	488
Divisie Internationale Markten	199	411	196	408	197	402	203	383	202	368
waarvan: Hongarije	*47*	*285*	*48*	*284*	*49*	*280*	*51*	*267*	*51*	*254*
waarvan: Slovakije	*108*	*123*	*107*	*122*	*107*	*121*	*107*	*116*	*107*	*113*
waarvan: Bulgarije	*44*	*3*	*41*	*2*	*42*	*1*	*46*	*0*	*44*	*0*
KBC Groep	14 510	13 887	14 832	13 693	14 923	13 471	14 877	13 391	14 798	13 461

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – waarderingshiërarchie (toelichting 4.5 in de jaarrekening 2016)

Voor meer uitleg over hoe KBC (i) de reële waarde en de waarderingshiërarchie en (ii) niveau 3 waardering definieert en bepaalt, wordt verwezen naar toelichtingen 4.4 tot en met 4.7 in de jaarrekening 2016.

Waarderingshiërarchie				31-03-2017				31-12-2016
In miljoenen euro	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde								
Aangehouden voor handelsdoeleinden	1 278	5 675	2 019	8 972	1 034	6 585	2 064	9 683
Gewaardeerd tegen reële waarde	13 544	607	202	14 353	13 377	616	191	14 184
Voor verkoop beschikbaar	30 449	3 715	1 570	35 735	31 427	3 716	1 565	36 708
Afdekkingsderivaten	0	469	0	469	0	410	0	410
Totaal	45 271	10 467	3 791	59 530	45 838	11 328	3 820	60 986
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde								
Aangehouden voor handelsdoeleinden	574	4 410	2 298	7 281	665	5 659	2 234	8 559
Gewaardeerd tegen reële waarde	13 125	1 517	528	15 170	12 652	3 344	557	16 553
Afdekkingsderivaten	0	1 798	0	1 798	0	1 704	0	1 704
Totaal	13 699	7 725	2 826	24 250	13 318	10 707	2 791	26 815

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – overdrachten tussen niveau 1 en 2 (toelichting 4.6 in de jaarrekening 2016)

In de eerste drie maanden van 2017 werd voor 191 miljoen euro aan financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd, verschoven van niveau 1 naar niveau 2. KBC verschoof ook 38 miljoen euro aan financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd van niveau 2 naar niveau 1. De meerderheid van deze verschuivingen komt voort uit een gewijzigde liquiditeit van vooral bedrijfs- en overheidsobligaties.

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – focus op niveau 3 (toelichting 4.7 in de jaarrekening 2016)

In de eerste drie maanden van 2017 waren er volgende materiële bewegingen met betrekking tot financiële instrumenten geklasseerd in niveau 3 van de waarderingshiërarchie:

- In de categorie 'financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden', daalde de reële waarde van de derivaten met 52 miljoen euro, voornamelijk door op eindvervaldag komende posities.
- De categorie 'voor verkoop beschikbaar' bleef nagenoeg ongewijzigd, maar bevat compenserende bewegingen tussen schuld- en niet-genoteerde eigenvermogensinstrumenten:
    - In de voor verkoop beschikbare schuldinstrumenten werd voor 113 miljoen euro verschoven in niveau 3 en 101 miljoen uit niveau 3. De meerderheid van deze verschuivingen komt voort uit een gewijzigde liquiditeit van obligaties. Deze aangroei werd meer dan gecompenseerd door een toename van de reële waarde met 70 miljoen euro hoofdzakelijk door de netto-impact van aanschaffingen, verkopen en op eindvervaldag komende posities.
    - In de voor verkoop beschikbare niet-genoteerde eigenvermogensinstrumenten steeg de reële waarde met 64 miljoen euro, grotendeels door aanschaffingen.

Eigen vermogen van de aandeelhouders en AT1 instrumenten (toelichting 5.10 in de jaarrekening 2016)

In aantal aandelen	31-03-2017	31-12-2016
Gewone aandelen	**418 372 082**	**418 372 082**
waarvan gewone aandelen die de houder recht geven op een dividenduitkering	*418 372 082*	*418 372 082*
waarvan eigen aandelen	*2*	*2*
Overige informatie		
Fractiewaarde per gewoon aandeel (in euro)	3,48	3,48
Aantal uitgegeven maar niet volgestorte aandelen	0	0

De gewone aandelen van KBC Groep NV hebben geen nominale waarde en worden genoteerd op de NYSE Euronext (Brussels).

Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring (toelichting 6.6 in de jaarrekening 2016)

In 2016 en 1KW 2017:

- er waren geen belangrijke wijzigingen

Gebeurtenissen na balansdatum (toelichting 6.8 in de jaarrekening 2016)

Belangrijke *non-adjusting* gebeurtenissen tussen de balansdatum (31 maart 2017) en de publicatie van dit rapport (11 mei 2017):

De raad van bestuur stelde voor 2016 aan de Algemene Vergadering van aandeelhouders, goedgekeurd op 4 mei 2017, een brutodividend voor van 1,80 euro per dividendgerechtigd aandeel (753 miljoen euro in het totaal). Dit dividend wordt afgetrokken van de overgedragen resultaten in 2KW 2017. Op die moment zal ze ook een negatieve invloed hebben op nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten.

pwc

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE AANDEELHOUDERS VAN KBC GROEP NV OMTRENT DE BEOORDELING VAN DE TUSSENTIJDSE VERKORTE GECONSOLIDEERDE FINANCIËLE STATEN VOOR DE PERIODE VAN DRIE MAANDEN AFGESLOTEN PER 31 MAART 2017

Inleiding

Wij hebben een beoordeling uitgevoerd van de in bijlage opgenomen tussentijdse geconsolideerde balans van KBC Groep NV en haar dochtervennootschappen (samen "de Groep") op 31 maart 2017 en de daarbij horende tussentijdse geconsolideerde winst- en verliesrekening, het vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode van drie maanden afgesloten op die datum, de geconsolideerde vermogensmutaties en het vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode van drie 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 287.293 miljoen en een geconsolideerde winst (aandeel van de Groep) voor de periode van drie maanden afgesloten op deze datum van EUR 630 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 cvba, 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 31 maart 2017, en van haar resultaat en kasstromen voor de periode van drie maanden afgesloten op die datum, in overeenstemming met IAS 34 zoals goedgekeurd voor toepassing in de Europese Unie.

Sint-Stevens-Woluwe, 10 mei 2017

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren bcvba
vertegenwoordigd door

Roland Jeanquart
Bedrijfsrevisor

Tom Meuleman
Bedrijfsrevisor

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	Verwijzing	1KW 2017	2016
'Gedetailleerde berekening 'Deense compromismethode' in de sectie 'Solvency KBC Group' van het Engelstalig 'quarterly report'			
Phased-in*		15,9%	16,2%
Fully loaded*		15,7%	15,8%

* 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 overgangsperiode wordt de 'phased-in' view genoemd. De kapitaalpositie op basis van een volledige toepassing van alle regels zoals geldig na die overgangsperiode wordt 'fully loaded' genoemd.

Dekkingsratio

Geeft weer welk deel van de impaired kredieten (definitie: zie Impaired kredieten) gedekt is door waardeverminderingen. Waar van toepassing, kunnen teller en noemer in de formule worden beperkt tot de impaired kredieten met meer dan 90 dagen achterstalligheid.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	1KW 2017	2016
Specifieke waardeverminderingen op kredieten (A)	'Credit risk: loan portfolio overview' tabel in de 'Credit risk' sectie in het Engelstalig 'quarterly report'	4 667	4 874
/			
Uitstaande impaired kredieten (B)	'Credit risk: loan portfolio overview' tabel in de 'Credit risk' sectie in het Engelstalig 'quarterly report'	10 017	10 583
= (A) / (B)		46,6%	46,1%

Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel

Weerspiegelt de boekwaarde van een KBC-aandeel, m.a.w. de waarde in euro die elk aandeel vertegenwoordigt in het eigen vermogen van de aandeelhouders van KBC.

Berekening (in miljoenen euro of aantallen)	Verwijzing	1KW 2017	2016
Eigen vermogen van de aandeelhouders (A)	Geconsolideerde balans	16 506	15 957
/			
Aantal gewone aandelen min eigen aandelen (per einde periode in miljoen) (B)	Toelichting 5.10	418	418
= (A) / (B) (in euro)		39,4	38,1

Gecombineerde ratio (schadeverzekeringen)

Geeft een inzicht in de technische winstgevendheid (d.w.z. onder meer abstractie makend van beleggingsresultaten) van de schadeverzekeringsactiviteiten, meer bepaald in welke mate de verzekeringspremies voldoen om de schade-uitkeringen en kosten te dekken. De gecombineerde ratio houdt rekening met afgestane herverzekering.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	1KW 2017	1KW 2016
Verzekeringstechnische lasten, inclusief interne schaderegelingskosten (A)	Toelichting 3.7.1	183	208
/			
Verdiende verzekeringspremies (B)	Toelichting 3.7.1	355	336
+			
Bedrijfskosten (C)	Toelichting 3.7.1	126	123
/			
Geboekte verzekeringspremies (D)	Toelichting 3.7.1	452	429
= (A/B)+(C/D)		79,4%	90,8%

Impaired kredieten ratio

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 definitie van *non-performing* zoals gebruikt door de Europese Bankautoriteit (EBA). Waar van toepassing, kunnen teller en noemer in de formule worden beperkt tot de impaired kredieten met meer dan 90 dagen achterstalligheid.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	1KW 2017	2016
Uitstaand bedrag van impaired kredieten	'Credit risk: loan portfolio overview' in de 'Credit risk' sectie in het Engelstalig 'quarterly report'	10 017	10 583
/			
Totale uitstaande kredietportefeuille (B)	'Credit risk: loan portfolio overview' in de 'Credit risk' sectie in het Engelstalig 'quarterly report'	148 387	147 526
= (A) / (B)		6,8%	7,2%

Kosten-inkomstenratio

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

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	1KW 2017	1KW 2016
Exploitatiekosten van de bankactiviteiten (A)	Gecons. w-&-v-rekening: onderdeel van exploitatiekosten	1 097	1 053
/			
Totale opbrengsten van de bankactiviteiten (B)	Gecons. w-&-v-rekening: onderdeel van totale opbrengsten	1 662	1 477
=(A) / (B)		66,0%	71,3%

Waar relevant berekeken we ook de kosten-inkomstenratio zonder uitzonderlijke en/of niet-operationele elementen. We sluiten daarbij de volgende zaken uit: invloed van de marked-to-marketwaardering van ALM-derivaten, de maked-to-marketwaardering van eigen kredietrisico; de invloed van liquidatie of deconsolidatie van groepsmaatschappijen en een aantal kleinere elementen. De bedoeling van die berekening is een beter idee te geven van de relatieve kostenefficiëntie van de pure business-activiteiten. De kosten-inkomstenratio gecorrigeerd voor deze specifieke elementen bedraagt 52% in 1KW 2017.

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	1KW 2017	1KW 2016
Nettowijziging in de waardeverminderingen voor kredietrisico's (A) (Geannualiseerd)	Gecons. w-&-v-rekening: onderdeel van bijzondere waardeverminderingen	6	4
/			
Gemiddelde uitstaande kredietportefeuille (B)	Loan and investment portfolio, banking' tabel de 'Credit risk' sectie in het Engelstalig 'quarterly report'	146 792	144 505
= (A) (Geannualiseerd) / (B)		0,02%	0,01%

Kredietportefeuille

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

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	1KW 2017	2016
Leningen en voorschotten aan klanten (gerelateerd aan de bankactiviteiten van de groep) (A)	Toelichting 4.1, onderdeel van Leningen en voorschotten aan klanten	133 266	131 415
-			
Reverse repo's met klanten (B)	Toelichting 4.1	- 1 257	- 376
+			
Schuldinstrumenten van ondernemingen en van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (gerelateerd aan de bankactiviteiten van de groep) (C)	Toelichting 4.1, onderdeel van Schuldinstrumenten van ondernemingen en van Schuldinstrumenten van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	7 298	7 114
+			
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (gerelateerd aan de bankactiviteiten van de groep, exclusief marktzaalactiviteiten) (D)	Toelichting 4.1, onderdeel van Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	990	952
+			
Verstrekte financiële garanties aan klanten (E)	Toelichting 6.1: onderdeel van Verstrekte financiële garanties	8 343	8 279
+			
Bijzondere waardeverminderingen op kredieten (F)	Toelichting 4.1	4 838	5 094
+			
Overige (onder meer geprorateerde rente) (G)	Onderdeel van Toelichting 4.1	- 5 091	- 4 952
= (A)-(B)+(C)+(D)+(E)+(F)+(G)		148 387	147 526

Leverageratio

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

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	1KW 2017	2016
Reglementair beschikbaar tier 1-kapitaal (A)	'Leverage ratio KBC Group (Basel III fully loaded)' tabel in de 'Leverage KBC Group' sectie in het Engelstalig 'quarterly report'	15 239	15 286
/			
Totale exposure measures (totaal van niet-risicogewogen binnen- en buitenbalanselementen, met enkele aanpassingen) (B)	Gebaseerd op de Capital Requirements Regulation (CRR)	265 597	251 891
= (A) / (B)		5,7%	6,1%

Liquiditeitsdekkingsratio (liquidity coverage ratio (LCR))

Geeft een idee over 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	1KW 2017	2016
Liquide activa van hoge kwaliteit (A)	Gebaseerd op de 'Delegated Act on LCR' van de Europese Commissie	70 950	65 400
/			
Totale nettokasuitstroom voor de volgende dertig kalenderdagen (B)		48 900	47 100
= (A) / (B)		145%	139%

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	1KW 2017	2016
Eigen vermogen en de in aanmerking komende passiva (uitgegeven door KBC Group NV) (A)	Gebaseerd op BRRD	19 670	18 467
/			
Totaal gewogen risicovolume (geconsolideerd, Deense compromismethode) (B)	Geconsolideerde balans	88 389	87 782
= (A) / (B)		22,3%	21,0%

* na deconsolidatie van KBC Verzekeringen.

Netto stabiele financieringsratio (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	1KW 2017	2016
Beschikbaar bedrag stabiele financiering (A)	Basel III, the net stable funding ratio (Basel Comité, Oktober 2014)	148 800	144 150
/			
Vereist bedrag stabiele financiering (B)		114 550	114 950
= (A) / (B)		130%	125%

Nettorentemarge

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

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	1KW 2017	1KW 2016
Nettorente-inkomsten van de bankactiviteiten (A) (Geannualiseerd)	Gecons. w-&-v-rekening: onderdeel van nettorente-inkomsten	871	904
/			
Gemiddelde rentedragende activa van de bankactiviteiten (B)	Gecons balans: onderdeel van balans totaal	185 294	182 122
= (A) (Geannualiseerd x360/aantal kalenderdagen) / (B)		1,88%	1,96%

Rendement op eigen vermogen

Geeft een idee van de relatieve rendabiliteit van de groep, meer bepaald de verhouding van het nettoresultaat op de ingezette eigen middelen.

Berekening (in miljoenen euro of aantallen)	Verwijzing	1KW 2017	1KW 2016
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij (A) (Geannualiseerd)	Gecons. w-&-v-rekening	630	392
-			
Coupon op de additional tier 1-instrumenten in het eigen vermogen (B) (Geannualiseerd)	Gecons. vermogensmutaties	-13	- 13
/			
Gemiddeld eigen vermogen van de aandeelhouders, exclusief de herwaarderingsreserve voor voor verkoop beschikbare financiële activa (C)	Gecons. vermogensmutaties	14.567	12.545
= (A-B) (Geannualiseerd) / (C)		16,9%	12,1%

Rendement op toegewezen kapitaal van een divisie (ROAC)

Geeft een idee van de relatieve rendabiliteit van een divisie, meer bepaald de verhouding van het nettoresultaat op het aan de divisie toegewezen kapitaal.

Berekening (in miljoenen euro of aantallen)	Verwijzing	1KW 2017	1KW 2016
DIVISIE BELGIË			
Resultaat na belastingen (inclusief belangen van derden) van de divisie (A)	Toelichting 2.1: Segmentinformatie volgens de managementstructuur	301	209
/			
Gemiddeld aan de divisie toegewezen kapitaal (gebaseerd op de risicogewogen activa voor bankactiviteiten (volgens Basel III) en risicogewogen activa-equivalenten voor verzekeringsactiviteiten (volgens Solvency II) (B)		6 119	5 815
= (A) (Geannualiseerd) / (B)		19,7%	14,4%
DIVISIE TSJECHIË			
Resultaat na belastingen (inclusief belangen van derden) van de divisie (A)	Toelichting 2.1: Segmentinformatie volgens de managementstructuur	181	129
/			
Gemiddeld aan de divisie toegewezen kapitaal (gebaseerd op de risicogewogen activa voor bankactiviteiten (volgens Basel III) en risicogewogen activa-equivalenten voor verzekeringsactiviteiten (volgens Solvency II) (B)		1 511	1 405
= (A) (Geannualiseerd) / (B)		47,9%	36,6%
DIVISIE INTERNATIONALE MARKTEN			
Resultaat na belastingen (inclusief belangen van derden) van de divisie (A)	Toelichting 2.1: Segmentinformatie volgens de managementstructuur	114	60
/			
Gemiddeld aan de divisie toegewezen kapitaal (gebaseerd op de risicogewogen activa voor bankactiviteiten (volgens Basel III) en risicogewogen activa-equivalenten voor verzekeringsactiviteiten (volgens Solvency II) (B)		1 992	1 895
= (A) (Geannualiseerd) / (B)		22,9%	12,6%

Solvabiliteitsratio van de verzekeringsactiviteiten

Een maatstaf voor de solvabiliteit van de verzekeringsactiviteiten, berekend volgens Solvency II.

Berekening	1KW 2017	2016
Gedetailleerde berekening in de tabel 'Solvency KBC Insurance consolidated – Solvency II' in de afzonderlijke 'Solvency banking and insurance activities' secties in het Engelstalig 'quarterly report'	220%	203%

Totaal beheerd vermogen

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	1KW 2017	2016
Divisie België (A)	Company presentation op www.kbc.com	201,8	198,9
+			
Divisie Tsjechië (B)		8,8	8,5
+			
Divisie Internationale Markten (C)		5,7	5,7
A)+(B)+(C)		216,2	213,1

Totale kapitaalratio

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

Berekening	1KW 2017	2016
Gedetailleerde berekening in de tabel 'Danish Compromise' in het Engelstalig 'quarterly report'		
Phased-in*	20,2%	20,6%
Fully loaded*	20,0%	20,0%

* 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 overgangsperiode wordt de 'phased-in' view genoemd. De kapitaalpositie op basis van een volledige toepassing van alle regels zoals geldig na die overgangsperiode wordt 'fully loaded' genoemd.

Winst per aandeel, gewoon en verwaterd

Geeft een idee van hoeveel winst van een bepaalde periode toekomt aan één aandeel (en desgevallend inclusief verwaterende instrumenten).

Berekening (in miljoenen euro)	Verwijzing	1KW 2017	1KW 2016
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij (A)	Geconsolideerde w-&-v-rekening	630	392
-			
Coupon op de additional tier 1-instrumenten in het eigen vermogen (B)	Gecons. eigenvermogensmutaties	- 13	- 13
/			
Gemiddelde aantal gewone aandelen min eigen aandelen van de periode, in miljoenen (C)	Toelichting 5.10	418	418
of:			
Gemiddeld aantal gewone aandelen en verwaterende opties min eigen aandelen van de periode (D)		418	418
Gewoon = (A-B) / (C) (in euro)		1,47	0,91
Verwaterd = (A-B) / (D) (in euro)		1,47	0,91