

2KW2013

KBC Groep
Kwartaal-
rapport



www.kbc.com

via smartphone: m.kbc.com



Verklaring van de verantwoordelijke personen

'Ik, Luc Popelier, 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.

Glossarium van gebruikte ratio's

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

Gecombineerde ratio (schadeverzekeringen): [technische verzekeringslasten, inclusief interne schaderegelingskosten / verdiende premies] + [bedrijfskosten / geboekte premies] (telkens na herverzekering).

(Core) Tier 1-kapitaalratio (Basel II): [Tier 1-kapitaal] / [totaal gewogen risico's]. Voor de berekening van de core Tier 1-ratio wordt geen rekening gehouden met hybride instrumenten (maar wel met de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid).

Kosten-inkomstenratio, bankactiviteiten: [exploitatiekosten van de bankactiviteiten van de groep] / [totale opbrengsten van de bankactiviteiten van de groep].

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

Kredietkostenratio: [nettowijziging in de individuele en op portefeuillebasis gebaseerde bijzondere waardeverminderingen voor kredietrisico's] / [gemiddelde uitstaande kredietportefeuille]. We wijzen erop dat onder meer overheidsobligaties niet zijn inbegrepen in deze berekening.

Gewone winst per aandeel: [resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij] / [gemiddelde van aantal gewone aandelen, min eigen aandelen]. Als er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die (pro rata) van de teller afgetrokken. Als er een penaltypremie moet worden betaald, wordt die eveneens afgetrokken.

Verwaterde winst per aandeel: [winst na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij, aangepast voor rente-uitgaven (na belastingen) op niet-verplicht in aandelen terugbetaalbare obligaties] / [gemiddelde van het aantal gewone aandelen, min eigen aandelen, plus niet-verplicht in aandelen terugbetaalbare obligaties]. Als er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die (pro rata) van de teller afgetrokken. Als er een penaltypremie moet worden betaald, wordt die eveneens afgetrokken.

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

Nettorentemarge van de groep: [nettorenten-inkomsten van de bankactiviteiten] / [gemiddelde rentedragende activa van de bankactiviteiten].

Net Stable Funding Ratio (NSFR): [beschikbare stabiele financiering] / [vereiste stabiele financiering].

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

Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel: [eigen vermogen van de aandeelhouders] / [aantal gewone aandelen, min eigen aandelen (per einde periode)]

Rendement op toegewezen eigen vermogen van een divisie: [resultaat na belastingen (inclusief belangen van derden) van een divisie, aangepast om rekening te houden met toegewezen in plaats van effectief eigen vermogen] / [gemiddeld eigen vermogen toegewezen aan de divisie]. Het aan een divisie toegewezen eigen vermogen is gebaseerd op risicogewogen activa voor de bankactiviteiten en op risicogewogen activa-equivalenten voor de verzekeringsactiviteiten.

Rendement op eigen vermogen: [resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij] / [gemiddeld eigen vermogen van de aandeelhouders, exclusief de herwaarderingsreserve voor verkoop beschikbare financiële activa]. Als er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die (pro rata) van de teller afgetrokken.

Solvabiliteitsratio, verzekeringsactiviteiten: [geconsolideerd beschikbaar solvabiliteitskapitaal KBC Verzekeringen] / [vereiste solvabiliteitsmarge van KBC Verzekeringen].



Contacteer Investor Relations Office

Investor.relations@kbc.com – www.kbc.com/ir – m.kbc.com

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

Inhoud

Verslag over 2KW 2013 en 1H 2013

- Samenvatting 5
- Overzicht van de resultaten volgens IFRS 7
- Overzicht van de aangepaste resultaten 8
- Geselecteerde balansgegevens 14
- Geselecteerde ratio's 14
- Strategische hoofdlijnen en belangrijkste gebeurtenissen 15

Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS

- Geconsolideerde winst-en-verliesrekening 18
- Vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (comprehensive income) 19
- Geconsolideerde balans 20
- Geconsolideerde vermogensmutaties 21
- Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht 22
- Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving 22
- Toelichting bij de segmentinformatie 23
- Overige toelichtingen 26
- Verslag van de commissaris 39

KBC Groep Verslag over 2KW 2013 en 1H 2013



Dit verslag bevat
informatie die is onderworpen aan
de transparentievoorschriften voor
beursgenoteerde vennootschappen.
Publicatiedatum: 8 augustus 2013

Samenvatting: Sterke halfjaarwinst van 1 037 miljoen euro, vervroegde terugbetaling van 1 750 miljoen euro Vlaamse overheidssteun

KBC sloot het tweede kwartaal van 2013 af met een nettowinst van 517 miljoen euro, vergeleken met een nettowinst van 520 miljoen euro in het vorige kwartaal en een verlies van 539 miljoen euro in het overeenkomstige kwartaal van 2012. Voor de eerste zes maanden van het jaar bedroeg de nettowinst 1 037 miljoen euro, tegenover een nettoverlies van 160 miljoen in de eerste helft van vorig jaar.

Als we de invloed van de *legacy*-activiteiten (CDO's, desinvesteringen) en de waardering van het eigen kredietrisico niet in aanmerking nemen, bedroeg de *aangepaste* nettowinst 485 miljoen euro, tegenover 359 miljoen euro in het vorige kwartaal en 343 miljoen euro in het overeenkomstige kwartaal van 2012. Voor de eerste zes maanden van het jaar bedroeg de *aangepaste* nettowinst 843 miljoen euro, tegenover 844 miljoen euro voor het eerste halfjaar van 2012.



Johan Thijs, Groeps-CEO:

"KBC bleef het in het tweede kwartaal goed doen dankzij zijn sterke commerciële activiteiten op het vlak van bankieren en verzekeren en boekte, in een economische context van lage groei en lage interesten, een hoge nettowinst van 517 miljoen euro. Op groepsniveau, zonder de gedeconsolideerde entiteiten, wisten we net als het vorige kwartaal de nettorente-inkomsten en de nettorentemarge op niveau te houden en boekten we voor het tweede kwartaal op rij sterke nettoprovisie-inkomsten. We realiseerden een goede gecombineerde ratio en een uitstekende kosten-inkomstenratio, en boekten minder waardeverminderingen.

Tijdens het tweede kwartaal van 2013 genereerde de divisie België een nettoresultaat van 418 miljoen euro, nog meer dan de 385 miljoen euro van het vorige kwartaal. We kenden een positieve aangroei zowel in deposito's als in kredieten voor particulieren en KMO's. Het tweede kwartaal van 2013 werd gekenmerkt door goede commerciële nettorente-inkomsten en nettoprovisie-inkomsten, een bescheiden verkoop van tak 23-levensverzekeringen en een lage gecombineerde ratio voor Niet-leven. Bovendien had de aanzienlijk positieve marked-to-market-herwaardering van onze ALM-derivaten een positieve invloed op de inkomsten. De uitstekende kosten-inkomstenratio wijst op een goede kostenbeheersing en de daling van de waardeverminderingen op kredieten is hoopgevend. De bankactiviteiten waren in het tweede kwartaal van 2013 goed voor 79% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 21%.

De divisie Tsjechië produceerde in het tweede kwartaal van 2013 een nettoresultaat van 146 miljoen euro, iets hoger dan het gemiddelde van 139 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Dit kwartaal werd in vergelijking met het vorige gekenmerkt door iets hogere nettorente-inkomsten (wisselkoerseffecten buiten beschouwing gelaten), iets lagere nettoprovisie-inkomsten en een lagere verkoop van tak 23-levensverzekeringen. De overstromingen hadden maar een beperkte invloed op het resultaat voor Niet-leven. De min of meer gelijk gebleven kosten en de lagere waardeverminderingen op kredieten droegen bij tot het nettoresultaat. De bankactiviteiten waren in het tweede kwartaal van 2013 goed voor 98% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 2%.

In het tweede kwartaal van 2013 boekte de divisie Internationale Markten een nettoresultaat van -23 miljoen euro. Dat is een verbetering ten opzichte van het gemiddelde van -46 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Die positieve ontwikkeling ten opzichte van het vorige kwartaal was voornamelijk toe te schrijven aan het feit dat de Hongaarse bankenheffing voor het volledige jaar geboekt werd in het eerste kwartaal (al kwam er in het tweede kwartaal nog een bankenheffing bij) en aan de gedaalde – maar nog altijd aanzienlijke – waardeverminderingen in Ierland. Die waardevermindering in Ierland blijft in lijn met de eerdere duiding van 300 tot 400 miljoen euro voor het hele jaar 2013. Globaal leverden de bankactiviteiten een nettoresultaat van -29 miljoen euro op (de positieve resultaten van Slowakije, Hongarije en Bulgarije werden tenietgedaan door het negatieve resultaat in Ierland), terwijl de verzekeringsactiviteiten een nettoresultaat van 6 miljoen euro genereerden.

In mei ronden we de eind 2012 aangekondigde verkoop af van onze Russische bankdochter Absolut Bank aan een groep van Russische bedrijven die de activa van Blagosostoyanie beheren. Door die transactie kwam 0,3 miljard euro aan kapitaal vrij.

We slaagden er ook in het resterende CDO-risico op het einde van het kwartaal te reduceren tot 6,3 miljard euro netto. Zelfs als we rekening houden met de kosten en baten van de afbouw van het CDO-risico en de vergoeding voor de garantieregeling, is de marktwaarde van de CDO's in portefeuille gestegen met ongeveer 0,2 miljard euro na belastingen.

De liquiditeitspositie van onze groep bleef sterk. De LCR en NSFR bleven ruim boven 100%.

We hebben onze kapitaalpositie verder versterkt tot een Tier 1-ratio van 16,8%. Rekening houdend met de effecten van de transfer van aandeelhoudersleningen voor een bedrag van 0,3 miljard euro, de terugbetaling van 1,17 miljard euro Vlaamse

overheidssteun (plus de premie van 0,58 miljard euro) en de verkoop van KBC Banka, bedraagt de pro forma ratio 14,9%. Onze pro forma common equity ratio volgens Basel III bedroeg aan het einde van het kwartaal 11,8% (fully loaded – d.w.z. in de veronderstelling dat Basel III vandaag al 100% van kracht is). Dat is ruim boven onze doelstelling om vanaf 1 januari 2013 een common equity ratio volgens Basel III aan te houden van 10% (fully loaded).

Het geeft ons bijzondere voldoening dat onze cliënten en stakeholders blijven vertrouwen in ons bedrijf en zijn medewerkers. Door onze aanhoudende inspanningen worden we steeds meer de referentie die we willen zijn in de Europese financiële sector, sterk en onafhankelijk.”

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

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

- CDO's: Tijdens het tweede kwartaal vernauwden de *credit spreads* op bedrijfsobligaties en ABS verder, net zoals in de voorgaande kwartalen. Als we de invloed van de vergoeding voor de CDO-garantieregeling met de Belgische overheid, de kosten en baten met betrekking tot de afbouw van het CDO-risico alsook de verbeterde CVA op MBIA meerekenen, was er een positieve invloed van ongeveer 180 miljoen euro na belastingen.
- Resterende desinvesteringen: De afronding van de verkoop van Absolut Bank aan een groep Russische bedrijven die de activa van Blagosostoyanie beheren, had een negatieve invloed van ca. -0,1 miljard euro op de resultaten, maar geen invloed op het reglementair eigen vermogen. Voor dit kwartaal werd in deze post ook een waardevermindering opgenomen van 20 miljoen euro (na belastingen) voor de achtergestelde vordering van 75 miljoen euro op NLB.
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De verbetering van de *credit spread* van KBC tussen eind maart 2013 en het einde van het tweede kwartaal van 2013 leidde tot een negatieve marked-to-marketaanpassing van 20 miljoen euro (na belastingen), maar had geen invloed op het reglementair eigen vermogen.

Financiële hoofdlijnen van het tweede kwartaal van 2013, in vergelijking met het eerste kwartaal van 2013:

- Hoge groepswinst dankzij blijvend sterke commerciële activiteiten en positieve CDO-waardering.
- Attractief rendement op eigen vermogen van 15% gebaseerd op aangepast resultaat.
- Stabiele nettorentemarge en min of meer gelijk gebleven nettorente-inkomsten op vergelijkbare basis.
- Stabiele deposito- en kredietportefeuille.
- Goede gecombineerde ratio van 91% year-to-date, weliswaar met een lichte toename van de claims.
- Dealingroominkomsten op bevredigend niveau.
- Sterke nettoprovisie-inkomsten, vergelijkbaar met het niveau van het eerste kwartaal van 2013.
- Uitstekende kosten-inkomstenratio (gebaseerd op aangepast resultaat) van 50% year-to-date.
- Kredietkostenratio gedaald tot 0,75% year-to-date. Ratio voor Ierland verder verminderd tot 2,35%.
- Blijvend stevige liquiditeitspositie met een LCR van 125% en een NSFR van 107%.
- Solvabiliteit: sterke kapitaalbasis: *pro forma* Tier 1-ratio – inclusief het effect van de terugbetaling van Vlaamse overheidssteun, de transfer van leningen aan aandeelhouders en de verkoop van KBC Banka – van 14,9% (met een core Tier 1-ratio van 12,6%). De pro-forma common equity ratio volgens Basel III (*fully loaded*) bedraagt 11,8%, ruim boven de doelstelling van 10%.

Overzicht KBC Groep (geconsolideerd)	2KW2012	1KW2013	2KW2013	1H2012	1H2013
Nettoresultaat, volgens IFRS (in miljoenen euro)	-539	520	517	-160	1 037
Gewone winst per aandeel, IFRS (in euro) ¹	-1.99	1.25	1.24	-1.28	2.49
Aangepast nettoresultaat (in miljoenen euro)	343	359	485	844	843
Gewone winst per aandeel, op basis van het aangepaste nettoresultaat (in euro) ¹	0.49	0.86	1.16	1.67	2.02
Uitsplitsing per divisie (in miljoenen euro) ²					
België	244	385	418	730	803
Tsjechië	159	132	146	318	279
Internationale Markten	-41	-87	-23	-204	-110
Groepscenter	-19	-71	-56	0	-128
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	28.5	30.0	29.1	28.5	29.1

¹ Opmerking: Als er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die (pro rata) van de teller afgetrokken. Als er een penaltypremie moet worden betaald, wordt die eveneens afgetrokken.

² Vanaf 2013 is er een nieuwe uitsplitsing per divisie van kracht (meer informatie over die uitsplitsing vindt u in het deel Geconsolideerde financiële staten van het kwartaalverslag, onder Toelichtingen bij de segmentinformatie). De referentiecijfers voor 2012 werden herberekend, rekening houdend met die nieuwe indeling.

Overzicht van de resultaten volgens IFRS

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

Om een duidelijk inzicht te verschaffen in de bedrijfsresultaten geeft KBC ook een overzicht van de *aangepaste* resultaten, waarbij de invloed van de *legacy*-activiteiten (desinvesteringen, CDO's) en van de waardering van het eigen kredietrisico niet is opgenomen in de winst-en-verliesrekening maar wordt samengevat in drie lijnen onderaan het overzicht (zie het volgende deel).

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de KBC-groep, volgens IFRS (in miljoenen euro)	1KW 2012	2KW 2012	3KW 2012	4KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	3KW 2013	4KW 2013	1H 2012	1H 2013
Nettorente-inkomsten	1 261	1 190	1 097	1 121	1 068	1 016	-	-	2 451	2 084
Rente-inkomsten	2 695	2 563	2 493	2 382	2 193	2 109	-	-	5 258	4 302
Rentelasten	-1 434	-1 374	-1 396	-1 261	-1 125	-1 093	-	-	-2 808	-2 218
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	204	200	157	61	149	115	-	-	403	264
Verdiende premies	438	442	307	313	305	316	-	-	880	621
Technische lasten	-234	-243	-150	-252	-156	-201	-	-	-477	-357
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	-72	-67	-79	-22	-59	-62	-	-	-139	-122
Verdiende premies	446	448	271	310	271	241	-	-	894	512
Technische lasten	-518	-514	-350	-332	-331	-303	-	-	-1 033	-634
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-14	-1	-12	13	-12	13	-	-	-14	1
Dividendinkomsten	6	21	13	5	5	20	-	-	27	25
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	60	43	275	42	314	425	-	-	103	739
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	32	9	56	85	142	47	-	-	41	189
Nettoprovisie-inkomsten	304	309	343	360	393	385	-	-	613	778
Ontvangen provisies	492	479	494	541	641	565	-	-	970	1 206
Betaalde provisies	-188	-170	-151	-181	-248	-180	-	-	-358	-428
Overige netto-inkomsten	73	368	106	187	76	-20	-	-	441	56
Totale opbrengsten	1 853	2 072	1 954	1 854	2 076	1 938	-	-	3 925	4 014
Exploitatiekosten	-1 132	-1 033	-1 003	-1 081	-1 039	-931	-	-	-2 165	-1 971
Bijzondere waardeverminderingen	-273	-1 473	-302	-463	-352	-276	-	-	-1 746	-628
op leningen en vorderingen	-261	-198	-283	-330	-295	-255	-	-	-459	-550
op voor verkoop beschikbare activa	-5	-75	-4	-11	-13	-3	-	-	-79	-16
op goodwill	0	-414	0	-8	-7	0	-	-	-414	-7
op overige	-7	-786	-15	-114	-37	-18	-	-	-794	-55
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	-9	17	-6	1	0	0	-	-	8	0
Resultaat vóór belastingen	439	-417	644	310	684	731	-	-	22	1 415
Belastingen	-93	-110	-103	-56	-160	-211	-	-	-202	-372
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	40	-8	0	-6	0	0	-	-	33	0
Resultaat na belastingen	387	-535	540	249	524	520	-	-	-148	1 044
toerekenbaar aan belangen van derden	7	5	9	9	4	3	-	-	12	7
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	380	-539	531	240	520	517	-	-	-160	1 037
Gewone winst per aandeel (in euro)	0.71	-1.99	1.16	-0.97	1.25	1.24	-	-	-1.28	2.49
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	0.71	-1.99	1.16	-0.97	1.25	1.24	-	-	-1.28	2.49

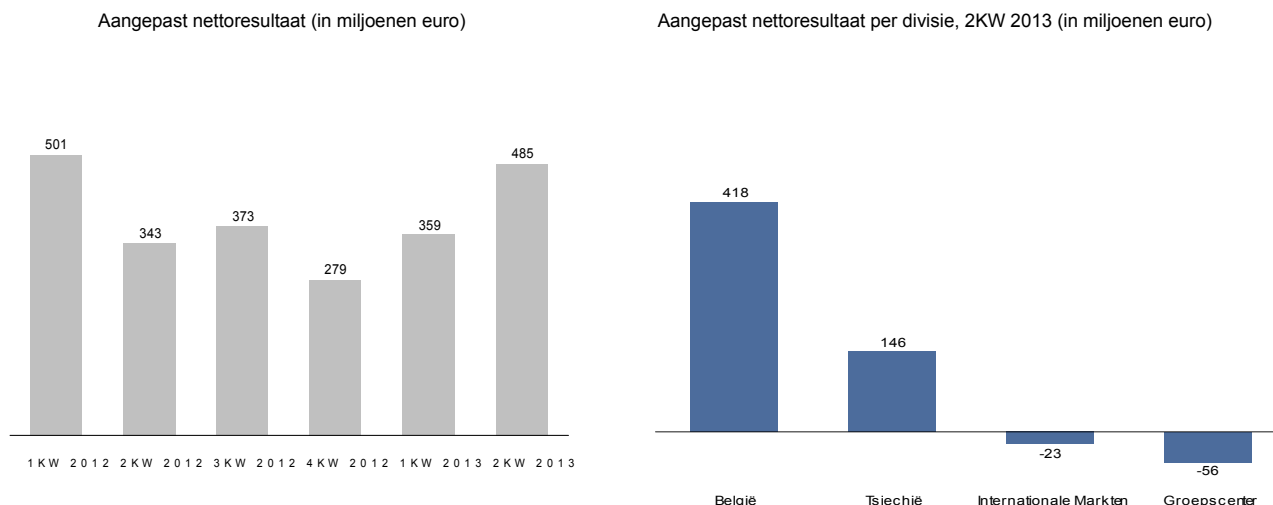
Overzicht van de aangepaste resultaten

Naast de cijfers volgens IFRS (vorige deel) geeft KBC ook cijfers die meer inzicht verschaffen in de bedrijfsresultaten. Daarom is in het onderstaande overzicht de invloed van de *legacy*-activiteiten (overblijvende desinvesteringen, CDO's) en van de waardering van het eigen kredietrisico niet opgenomen in de winst-en-verliesrekening maar samengevat in drie lijnen onderaan het overzicht (in de gesegmenteerde informatie zijn die elementen allemaal opgenomen onder Groepscenter). Bovendien is voor de divisie België een andere boekhoudkundige verwerking van kapitaalmarktinkomsten toegepast (alle tradingresultaten zijn verplaatst naar de post Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde).

In het deel Geconsolideerde financiële staten van het kwartaalverslag, onder Toelichtingen bij de segmentinformatie, vindt u een volledige verklaring van de verschillen tussen de resultaten volgens IFRS en de aangepaste cijfers.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de KBC-groep, (in miljoenen euro)	1KW 2012	2KW 2012	3KW 2012	4KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	3KW 2013	4KW 2013	1H 2012	1H 2013
Aangepast nettoresultaat (d.w.z. exclusief legacy-activiteiten en eigen kredietrisico)										
Nettorente-inkomsten	1 217	1 153	1 078	1 084	1 032	990	-	-	2 370	2 022
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	204	200	157	61	149	115	-	-	403	264
<i>Verdiende premies</i>	438	442	307	313	305	316	-	-	880	621
<i>Technische lasten</i>	-234	-243	-150	-252	-156	-201	-	-	-477	-357
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	-72	-67	-79	-22	-59	-62	-	-	-139	-122
<i>Verdiende premies</i>	446	448	271	310	271	241	-	-	894	512
<i>Technische lasten</i>	-518	-514	-350	-332	-331	-303	-	-	-1 033	-634
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-14	-1	-12	13	-12	13	-	-	-14	1
Dividendinkomsten	5	22	10	5	4	19	-	-	27	23
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	353	58	223	156	218	256	-	-	410	473
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	31	9	55	85	96	46	-	-	40	141
Nettoprovisie-inkomsten	312	309	345	359	385	388	-	-	621	773
Overige netto-inkomsten	22	60	80	89	76	69	-	-	83	145
Totale opbrengsten	2 057	1 743	1 857	1 831	1 890	1 832	-	-	3 801	3 722
Exploitatiekosten	-1 110	-1 016	-990	-1 068	-1 029	-921	-	-	-2 126	-1 950
Bijzondere waardeverminderingen	-271	-241	-305	-378	-335	-235	-	-	-512	-570
op leningen en vorderingen	-261	-198	-283	-329	-295	-217	-	-	-459	-512
op voor verkoop beschikbare activa	-5	-24	-4	-4	-13	-3	-	-	-29	-16
op goodwill	0	0	0	0	-7	0	-	-	0	-7
op overige	-5	-18	-18	-45	-20	-15	-	-	-24	-35
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	-9	-9	-13	1	0	0	-	-	-19	0
Resultaat vóór belastingen	667	477	549	385	526	677	-	-	1 144	1 202
Belastingen	-159	-129	-167	-98	-163	-189	-	-	-289	-352
Resultaat na belastingen	508	348	382	287	363	487	-	-	855	850
toerekenbaar aan belangen van derden	7	5	9	9	4	3	-	-	12	7
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	501	343	373	279	359	485	-	-	844	843
België	486	244	335	295	385	418	-	-	730	803
Tsjechië	158	159	149	114	132	146	-	-	318	279
Internationale Markten	-163	-41	-38	-18	-87	-23	-	-	-204	-110
Groepscenter	19	-19	-72	-113	-71	-56	-	-	0	-128
Gewone winst per aandeel (in euro)	1.19	0.49	0.69	-0.92	0.86	1.16	-	-	1.67	2.02
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1.19	0.49	0.69	-0.92	0.86	1.16	-	-	1.67	2.02
Invloed van legacy-activiteiten en eigen kredietrisico (na belastingen)										
Legacy – winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's	138	-39	280	46	165	180	-	-	99	346
Legacy – desinvesteringen	81	-884	23	3	22	-128	-	-	-803	-106
Reële waarde van het eigen kredietrisico	-340	41	-144	-87	-26	-20	-	-	-300	-46
Nettoresultaat volgens IFRS										
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij: IFRS	380	-539	531	240	520	517	-	-	-160	1 037

Analyse van het tweede kwartaal van 2013



Het nettoresultaat voor het tweede kwartaal van 2013 bedroeg 517 miljoen euro. Zonder de *legacy*-activiteiten en de invloed van het eigen kredietrisico, bedroeg het aangepaste nettoresultaat 485 miljoen euro, tegenover 359 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2013 en 343 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012.

Totale opbrengsten (aangepast nettoresultaat)

- Het verschil ten opzichte van het vorige kwartaal is deels toe te schrijven aan de deconsolidatie van Absolut Bank terwijl het verschil ten opzichte van vorig jaar voor een deel beïnvloed is door de deconsolidatie van Kredyt Bank, Warta, Żagiel, Absolut Bank en enkele andere verkopen. Om een zinvolle vergelijking te kunnen maken, worden die items waar relevant buiten beschouwing gelaten.
- De nettorente-inkomsten bedroegen 990 miljoen euro, een daling van 4% tegenover het vorige kwartaal en van 14% ten opzichte van vorig jaar. Op vergelijkbare basis zijn de nettorente-inkomsten kwartaal-op-kwartaal maar 2% gedaald en jaar-op-jaar 7%. Dat is voornamelijk toe te schrijven aan de lagere inkomsten uit balansbeheer (lagere herbeleggingsopbrengsten), terwijl de commerciële marges gezond bleven. De nettorentemarge voor het betrokken kwartaal bedroeg 1,72%, vergelijkbaar met het niveau van het vorige kwartaal maar 6 basispunten onder het niveau van een jaar geleden. In divisie België zijn de deposito- en kredietvolumes nauwelijks veranderd ten opzichte van het vorige kwartaal. Op jaarbasis is de kredietportefeuille met 1% gekrompen (als gevolg van een geplande afbouw bij de buitenlandse kantoren, terwijl er groei was bij de andere segmenten), terwijl de deposito's met 6% gestegen zijn. De kredietportefeuille in divisie Tsjechië steeg met 8% jaar-op-jaar en met 3% kwartaal-op-kwartaal. De deposito's stegen er met 2% jaar-op-jaar en bleven gelijk kwartaal-op-kwartaal. De kredietportefeuille in de divisie Internationale Markten daalde met 5% jaar-op-jaar (door Ierland en Hongarije) en met 1% kwartaal-op-kwartaal, terwijl de depositobasis groeide met 20% jaar-op-jaar (dankzij Ierland, Hongarije en Slowakije) en met 3% kwartaal-op-kwartaal.
- De Leven- en Niet-Levensverzekeringsactiviteiten behaalden tijdens het betrokken kwartaal volgende resultaten. Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies in totaal 66 miljoen euro, een daling van 15% ten opzichte van het vorige kwartaal en van 50% ten opzichte van vorig jaar. Maar rekening gehouden met de deconsolidatie van Warta ligt dat resultaat 20% hoger dan een jaar geleden.

De premies voor Niet-leven zijn kwartaal-op-kwartaal met 3% gestegen en jaar-op-jaar met 4% (op vergelijkbare basis). De claims ten gevolge van onder andere de overstromingen in Tsjechië leidden tot duidelijk hogere technische lasten in vergelijking met het eerste kwartaal van 2013 en met het tweede kwartaal van 2012. Toch bedroeg de gecombineerde ratio nog steeds een goede 91% year-to-date (95% in het tweede kwartaal).

In het levenbedrijf daalde de verkoop van levensverzekeringsproducten (inclusief tak 23-producten die niet worden meegerekend in de premie-inkomsten) met 20% ten opzichte van het eerste kwartaal van 2013. Op jaarbasis is de verkoop op vergelijkbare basis met 65% gedaald. Dat is onder andere een gevolg van de gewijzigde fiscale behandeling van tak 23-levensverzekeringscontracten in België sinds begin 2013 en een verschuiving naar beleggingsfondsen.

We wijzen erop dat het een goed tweede kwartaal was voor de beleggingsinkomsten van de verzekeringsactiviteiten. Ten opzichte van het vorige kwartaal profiteerden we van beduidend hogere dividendinkomsten uit de beleggingsportefeuille –

een typisch effect voor het tweede kwartaal – en lagere waardeverminderingen. Het technisch-financiële resultaat werd ook positief beïnvloed door de strikte controle van de algemene beheerskosten.

- Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde bedroeg in het betrokken kwartaal 256 miljoen euro. Dat is meer dan het gemiddelde van 164 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Dat cijfer wordt gewoonlijk bepaald door de dealingroominkomsten, maar dit kwartaal werd het voornamelijk beïnvloed door een positief resultaat van 126 miljoen euro uit de marked-to-marketwaardering van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer.
- Voor het tweede kwartaal van 2013 bedroeg het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa 46 miljoen euro, minder dan het gemiddelde van 61 miljoen euro voor de vorige vier kwartalen. Dat resultaat werd gerealiseerd door de verkoop van zowel obligaties als aandelen, maar was lager dan die van het vorige kwartaal, dat vooral profiteerde van de meerwaarden op de verkoop van Belgische overheidsobligaties.
- De nettoprovisie-inkomsten bleven groeien, en bedroegen 388 miljoen euro. Dat is een stijging van 1% kwartaal-op-kwartaal en van 26% jaar-op-jaar. Op vergelijkbare basis zijn de inkomsten kwartaal-op-kwartaal 2% gestegen en jaar-op-jaar 23%. Die stijging is voornamelijk toe te schrijven aan de hogere beheersvergoedingen voor beleggingsfondsen, ondanks gedaalde transactievergoedingen. Het beheerd vermogen bedroeg 156 miljard euro, gelijk met het voorgaande kwartaal (de nieuwe netto-instroom werd volledig opgeslorpt door het negatieve beleggingsresultaat) maar 3% meer jaar-op-jaar, dankzij een positieve beleggingsprestatie.
- De overige netto-inkomsten bedroegen 69 miljoen euro, iets minder dan het gemiddelde van 76 miljoen euro voor de vier voorgaande kwartalen.

Exploitatiekosten (aangepast nettoresultaat)

- De exploitatiekosten bedroegen 921 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2013. Dat is een daling van 10% kwartaal-op-kwartaal en van 9% jaar-op-jaar. Op een vergelijkbare basis daalden de kosten met 8% ten opzichte van het vorige kwartaal. Dat was voornamelijk toe te schrijven aan de boeking van de Hongaarse bankenheffing voor het volledige jaar in het eerste kwartaal (al kwam er in het tweede kwartaal nog een eenmalige heffing op financiële transacties bij) en aan een terugbetaling in het tweede kwartaal in verband met het voormalige depositogarantiestelsel in België. Op een vergelijkbare basis stegen de kosten met 4% jaar-op-jaar. Dat was voornamelijk toe te schrijven aan de nieuwe heffing op financiële transacties in Hongarije en de hogere bankenheffing in België, gedeeltelijk gecompenseerd door lagere professionele vergoedingen en wisselkoerseffecten. De kosten-inkomstenratio year-to-date bedroeg 50%. Dat geeft duidelijk aan dat de kosten goed onder controle blijven. De ratio werd wel positief beïnvloed door de hoge marked-to-marketwaarderingen van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer.

Waardeverminderingen (aangepast nettoresultaat)

- In het tweede kwartaal van 2013 bedroegen de waardeverminderingen op kredieten 217 miljoen euro. Dat is minder dan de 295 miljoen euro van het vorige kwartaal, maar meer dan de 198 miljoen euro van een jaar geleden. Het cijfer voor het tweede kwartaal van 2013 omvat een waardevermindering van 88 miljoen euro bij KBC Bank Ireland (tegenover 99 miljoen euro in het vorige kwartaal en 136 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar) en 82 miljoen euro in de divisie België (tegenover 138 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2013 en 41 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar). De kredietkostenratio op jaarbasis bedroeg 0,75% year-to-date. Die ratio bedraagt 0,49% voor de divisie België (gestegen ten opzichte van 0,28% voor boekjaar 2012, voornamelijk ten gevolge van de toegenomen waardeverminderingen op kmo- en bedrijfskredieten), 0,30% in de divisie Tsjechië (vergelijkbaar met de 0,31% voor boekjaar 2012, maar beïnvloed door een gewijzigde methodologie) en 1,76% voor de divisie Internationale Markten (gedaald ten opzichte van 2,26% voor boekjaar 2012).
- De bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bedroegen 3 miljoen euro en de overige waardeverminderingen bedroegen 15 miljoen euro in het betrokken kwartaal.

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

- CDO's: Tijdens het tweede kwartaal vernauwden de *credit spreads* op bedrijfsobligaties en ABS verder, net zoals in de voorgaande kwartalen. Als we de invloed van de vergoeding voor de CDO-garantieregeling met de Belgische overheid, de kosten en baten van de afbouw van het CDO-risico alsook de verbeterde CVA op MBIA meerekenen, was er een positieve invloed van ongeveer 180 miljoen euro na belastingen.

- Resterende desinvesteringen: De afronding van de verkoop van Absolut Bank in Rusland aan een groep Russische bedrijven die de activa van Blagosostoyanie beheren, had een negatieve invloed van ca. -0,1 miljard euro op de resultaten, maar geen invloed op het reglementair eigen vermogen. In dit kwartaal werd ook een waardevermindering geboekt van 20 miljoen euro (na belastingen) voor de achtergestelde vordering van 75 miljoen euro op NLB. In totaal tekenden de desinvesteringen voor een negatieve invloed van -128 miljoen euro na belastingen.
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De verbetering van de *credit spread* van KBC tussen eind maart 2013 en het einde van het tweede kwartaal van 2013 leidde tot een negatieve marked-to-marketaanpassing van 20 miljoen euro (na belastingen), maar had geen invloed op het reglementair eigen vermogen.

Indeling naar divisie

- In het tweede kwartaal van 2013 haalde de divisie België een nettoresultaat van 418 miljoen euro, ruim hoger dan het gemiddelde van 315 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. Het tweede kwartaal van 2013 werd gekenmerkt door gezonde commerciële nettorente-inkomsten en nettoprovisie-inkomsten, een bescheiden verkoop van tak 23-levensverzekeringen, een goede gecombineerde ratio in Niet-leven, seizoensgebonden hogere dividendinkomsten, duidelijk positieve MtM-waarderingen voor ALM-derivaten, lage gerealiseerde meerwaarden op voor verkoop beschikbare effecten, een uitstekende kosten-inkomstenratio en gedaalde waardeverminderingen op kredieten. De bankactiviteiten waren in het tweede kwartaal van 2013 goed voor 79% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 21%.
- In het tweede kwartaal van 2013 produceerde divisie Tsjechië een nettoresultaat van 146 miljoen euro, iets hoger dan het gemiddelde van 139 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. In vergelijking met het vorige kwartaal werd het tweede kwartaal van 2013 gekenmerkt door licht gestegen nettorente-inkomsten (wisselkoerseffecten buiten beschouwing gelaten), een beperkte invloed van de overstromingen op de resultaten van Niet-leven, een lagere verkoop van tak 23-producten, hogere MtM-waarderingen voor ALM-derivaten, iets lagere nettoprovisie-inkomsten, min of meer gelijk gebleven kosten en lagere waardeverminderingen op kredieten (door een verandering van de methodologie). De bankactiviteiten waren in het tweede kwartaal van 2013 goed voor 98% van het nettoresultaat, de verzekeringsactiviteiten voor 2%.
- In het tweede kwartaal van 2013 boekte de divisie Internationale Markten een nettoresultaat van -23 miljoen euro. Dat is een verbetering ten opzichte van het gemiddelde van -46 miljoen euro van de vier voorgaande kwartalen. In vergelijking met het vorige kwartaal werd het tweede kwartaal van 2013 gekenmerkt door hogere nettorente-inkomsten, nettoprovisie-inkomsten en gerealiseerde meerwaarden op voor verkoop beschikbare effecten, enkele eenmalige meevallers bij de overige netto-inkomsten, lagere kosten (gerelateerd aan de boeking van de Hongaarse bankenheffing) en min of meer gelijk gebleven waardeverminderingen op kredieten (waarbij Ierland nog steeds tekent voor een aanzienlijk, maar dalend, bedrag). Globaal haalden de bankactiviteiten een negatief nettoresultaat van -29 miljoen euro (de positieve resultaten van Slowakije, Hongarije en Bulgarije werden tenietgedaan door het negatieve resultaat in Ierland), terwijl de verzekeringsactiviteiten een positief nettoresultaat van 6 miljoen euro genereerden.
- Het nettoresultaat van Groepscenter bedroeg in het tweede kwartaal van 2013 -24 miljoen euro. Zoals hoger vermeld, omvat dat niet alleen een aantal groepsitems en resultaten van te desinvesteren ondernemingen, maar ook de volledige invloed van de legacy-activiteiten (CDO's, desinvesteringen) en de waardering van het eigen kredietrisico. Na uitsluiting van die elementen bedroeg het aangepaste nettoresultaat van Groepscenter -56 miljoen euro.

Het nettoresultaat voor het eerste halfjaar van 2013 bedroeg 1 037 miljoen euro. Zonder de *legacy*-activiteiten en de invloed van het eigen kredietrisico bedroeg het aangepaste nettoresultaat 843 miljoen euro, tegenover 844 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2012.

Totale opbrengsten (aangepast nettoresultaat)

- De jaar-op-jaar vergelijking werd voor een deel beïnvloed door de deconsolidatie van Kredyt Bank, Warta, Żagiel, Absolut Bank en bepaalde andere verkopen. Om een zinvolle vergelijking te kunnen maken, worden die items waar relevant buiten beschouwing gelaten.
- De nettorente-inkomsten bedroegen 2 022 miljoen euro, een daling met 15% jaar-op-jaar. Op een vergelijkbare basis daalden de nettorente-inkomsten met 8% jaar-op-jaar. Dat is voornamelijk toe te schrijven aan de lagere inkomsten uit balansbeheer (lagere herbeleggingsopbrengsten), terwijl de commerciële marges gezond bleven. De nettorentemarge kwam uit op 1,72% year-to-date, 10 basispunten lager dan het hoge cijfer van een jaar geleden. Jaar-op-jaar is de kredietportefeuille van divisie België met 1% gekrompen (als gevolg van een geplande afbouw bij de buitenlandse kantoren, terwijl er groei was bij de andere segmenten), terwijl de deposito's met 6% gestegen zijn. De kredietportefeuille in Tsjechië steeg met 8% jaar-op-jaar, terwijl de deposito's stegen met 2%. De kredietportefeuille in de divisie Internationale Markten daalde met 5% jaar-op-jaar (door Ierland en Hongarije), terwijl de depositobasis groeide met 20% (dankzij Ierland, Hongarije en Slowakije).
- De leven- en niet-levensverzekeringsactiviteiten behaalden tijdens het eerste halfjaar van 2013 de volgende resultaten. Na aftrek van de bruto technische lasten en het nettoresultaat uit afgestane herverzekering bedroegen de bruto verdiende premies 143 miljoen euro, een daling van 43% jaar-op-jaar. Maar rekening gehouden met de deconsolidatie van Warta ligt dat resultaat 30% hoger dan een jaar geleden.

De premies voor Niet-leven zijn jaar-op-jaar met 3% gestegen (op een vergelijkbare basis). De claims, onder andere ten gevolge van de overstromingen in Tsjechië, leidden tot duidelijk hogere technische lasten in vergelijking met het eerste halfjaar van 2012. De gecombineerde ratio bedroeg niettemin een goede 91% year-to-date.

In het levenbedrijf daalde de verkoop van levensverzekeringsproducten (inclusief tak 23-producten die niet worden meegerekend in de premie-inkomsten) op vergelijkbare basis met 55% ten opzichte van het eerste halfjaar van 2012. Dat is onder andere een gevolg van de gewijzigde fiscale behandeling van tak 23-levensverzekeringscontracten in België sinds begin 2013 en een verschuiving naar beleggingsfondsen.

We wijzen erop dat de verzekeringsresultaten ook te lijden hadden onder de lagere beleggingsopbrengsten, maar positief beïnvloed werden door een strikte controle van de algemene beheerskosten.

- Voor het eerste halfjaar van 2013 bedroeg het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde 473 miljoen euro, in vergelijking met 410 miljoen euro voor het eerste halfjaar van 2012, of 378 miljoen euro op een vergelijkbare basis. Dat cijfer wordt gewoonlijk bepaald door de dealingroominkomsten, maar dit halfjaar werd het voornamelijk beïnvloed door een positief resultaat van 211 miljoen euro uit de marked-to-marketwaardering van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer.
- Het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa bedroeg voor de betrokken periode 141 miljoen euro, in vergelijking met 40 miljoen euro voor de eerste zes maanden van het vorige jaar (of 32 miljoen euro op vergelijkbare basis). Dat resultaat werd gerealiseerd met de verkoop van zowel obligaties als aandelen, waarbij vooral in het eerste kwartaal belangrijke meerwaarden op de verkoop van Belgische overheidsobligaties werden gegenereerd.
- De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 773 miljoen euro, 25% meer dan vorig jaar. Op een vergelijkbare basis zijn de inkomsten gestegen met 21% jaar-op-jaar. De belangrijkste factoren voor die stijging waren de instap- en beheersvergoedingen voor beleggingsfondsen. Het beheerd vermogen bedroeg 156 miljard euro, een stijging met 1% sinds het einde van 2012, voornamelijk door prijseffecten.
- De overige netto-inkomsten bedroegen 145 miljoen, tegenover 83 miljoen euro voor dezelfde periode een jaar eerder (die was beïnvloed door voorzieningen voor het 5-5-5-beleggingsproduct).

Exploitatiekosten (aangepast nettoresultaat)

- Voor het eerste halfjaar van 2013 bedroegen de exploitatiekosten 1 950 miljoen euro, een daling met 8% ten opzichte van een jaar eerder. Op vergelijkbare basis stegen de kosten met 3%. Dat was gedeeltelijk toe te schrijven aan de invoering van de heffing op financiële transacties in Hongarije, hogere pensioenkosten en hogere ICT-kosten. De kosten-inkomstenratio year-to-date bedroeg 50%. Dat geeft duidelijk aan dat de kosten goed onder controle blijven. De ratio werd wel positief

beïnvloed door de hoge marked-to-marketwaarderingen van derivaten die worden gebruikt voor balansbeheer en de netto gerealiseerde meerwaarden uit voor verkoop beschikbare activa.

Waardeverminderingen (aangepast nettoresultaat)

- Voor het eerste halfjaar van 2013 bedroegen de waardeverminderingen op kredieten 512 miljoen euro, een stijging ten opzichte van de 459 miljoen euro van een jaar eerder. Het cijfer voor het eerste halfjaar van 2013 omvat een waardevermindering van 187 miljoen euro bij KBC Bank Ireland (tegenover 331 miljoen euro voor de eerste zes maanden van 2012) en een relatief hoge waardevermindering van 220 miljoen euro in de divisie België. De kredietkostenratio op jaarbasis bedroeg 0,75% year-to-date. Dat cijfer is samengesteld uit 0,49% voor de divisie België (gestegen ten opzichte van 0,28% voor boekjaar 2012), 0,30% in de divisie Tsjechië (tegenover 0,31% voor boekjaar 2012) en 1,76% voor de divisie Internationale Markten (gedaald ten opzichte van 2,26% voor boekjaar 2012).
- De bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa bedroegen 16 miljoen euro en de overige waardeverminderingen bedroegen 42 miljoen euro in het betrokken halfjaar.

Belastingen op het resultaat

- De winstbelasting bedroeg 352 miljoen euro voor de eerste zes maanden van 2013.

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

- CDO's: Tijdens de eerste zes maanden van 2013 vernauwden de credit spreads op bedrijfsobligaties en ABS verder. Als we de invloed van de vergoeding voor de CDO-garantieregeling met de Belgische overheid, de kosten en baten van de afbouw van het CDO-risico alsook de verbeterde CVA op MBIA meerekenen, was er een positieve invloed van ongeveer 346 miljoen euro na belastingen.
- Resterende desinvesteringen: De succesvolle plaatsing via een secundair aanbod van het belang van 16,2% dat KBC had in Bank Zachodni WBK resulteerde in een bijkomende meerwaarde. De verkoop van KBC Banka en de afronding van de verkoop van NLB resulteerden daarentegen in een minderwaarde. Hun gezamenlijke invloed kwam op een positieve 22 miljoen euro (na belastingen) in het eerste kwartaal. In het tweede kwartaal had de afronding van de verkoop van Absolut Bank aan een groep Russische bedrijven die de activa van Blagosostoyanie beheren, een negatieve invloed van ca. -0,1 miljard euro op de resultaten, maar geen invloed op het reglementair eigen vermogen. In het tweede kwartaal van 2013 werd ook een waardevermindering geboekt van 20 miljoen euro (na belastingen) voor de achtergestelde vordering op NLB. In totaal hadden deze items samen een invloed op het nettoresultaat voor de eerste zes maanden van 2013 van -106 miljoen euro.
- Invloed van de waardering van het eigen kredietrisico: De verbetering van de *credit spread* van KBC tussen eind 2012 en het einde van het tweede kwartaal van 2013 leidde tot een negatieve marked-to-marketaanpassing van 46 miljoen euro (na belastingen), maar had geen invloed op het reglementair eigen vermogen.

Eigen vermogen en solvabiliteit

- Eind juni 2013 bedroeg het totale eigen vermogen 16 miljard euro, een stijging van 0,1 miljard euro ten opzichte van het begin van het jaar. Dat komt voornamelijk omdat de resultaten voor het eerste halfjaar (1 miljard euro) gecompenseerd werden door de uitbetaling van het dividend en de betaling van de coupon op de niet-stemgerechtigde kernkapitaaleffecten uitgegeven aan de Belgische federale overheid en de Vlaamse overheid (samen -1 miljard euro). De terugbetaling van 1,17 miljard euro staatssteun (plus 50% premie) aan de Vlaamse overheid vond plaats op 3 juli 2013 en zal zijn weerslag vinden in de cijfers voor het derde kwartaal.
- De Tier 1-ratio van de groep (volgens Basel II) bedroeg een stevige 16,8% op 30 juni 2013 (*core* Tier 1: 14,5%). Rekening houdend met het effect van de terugbetaling van de Vlaamse overheidssteun, de transfer van leningen aan aandeelhouders en de verkoop van KBC Banka, bedroeg de *pro forma* Tier 1-ratio 14,9% (*core* Tier 1-ratio 12,6%).
- De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen bedroeg op 30 juni 2013 een uitstekende 304%. Dat is een lichte daling ten opzichte van de erg hoge 322% aan het einde van 2012.
- De *pro forma* common equity ratio volgens de huidige Basel III-reglementering bedroeg aan het einde van het tweede kwartaal van 2013 11,8% (*fully loaded* maar inclusief de resterende steun van de Vlaamse overheid). Dat is ruim boven onze doelstelling om een common equity ratio volgens Basel III aan te houden van 10% (*fully loaded*).

Liquiditeit

- De liquiditeit van de groep blijft uitstekend, zoals weerspiegeld in de LCR-ratio van 125% en de NSFR-ratio van 107% aan het einde van het kwartaal.

Geselecteerde balansgegevens

Hoofddijnen van de geconsolideerde balans van KBC-groep (in miljoenen euro)	31-03-2012	30-06-2012	30-09-2012	31-12-2012	31-03-2013	30-06-2013	30-09-2013	31-12-2013
Totaal activa	290 635	285 848	270 010	256 928*	258 567	253 297	-	-
Leningen en voorschotten aan cliënten*	135 980	133 326	131 048	128 492	129 753	131 769	-	-
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)*	65 853	64 227	65 171	67 295	65 071	65 722	-	-
Deposito's van cliënten en schuld papier*	166 551	163 685	160 945	159 632	167 994	167 414	-	-
Technische voorzieningen, vóór herverzekering*	19 925	19 539	19 637	19 205	18 836	18 805	-	-
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen*	7 871	8 856	9 680	10 853	11 664	11 606	-	-
Eigen vermogen van de aandeelhouders	10 949	9 687	10 629	12 017*	12 505	12 119	-	-
Niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	6 500	6 500	6 500	3 500	3 500	3 500*	-	-

* In overeenstemming met IFRS 5 werden de activa en passiva van een aantal desinvesteringen verplaatst naar 'Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten' en 'Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten', waardoor de vergelijking tussen periodes een licht vertekend beeld geeft.

° Aangepast op basis van de herziening van IAS 19 op 1 januari 2013.

* Op 3 juli 2013 werden voor 1,17 miljard euro aan niet-stemgerechtigde kernkapitaaleffecten terugbetaald, waardoor de uitstaande positie in niet-stemgerechtigde kernkapitaaleffecten is gedaald tot 2,3 miljard euro.

Geselecteerde ratio's

Geselecteerde ratio's KBC-groep (geconsolideerd)	FY 2012	1H 2013
Winstgevendheid en efficiëntie (op basis van de aangepaste resultaten)		
Rendement op eigen vermogen ¹	9%	15%
Kosten-inkomstenratio bankactiviteiten	57%	50%
Gecombineerde ratio schadeverzekeringsactiviteiten	95%	91%
Solvabiliteit		
Tier 1-ratio (Basel II)	13.8%	16.8%
Core Tier 1-ratio (Basel II)	11.7%	14.5%
Common equity ratio (Basel III, <i>fully loaded</i> , inclusief resterende overheidssteun)	10.8%	13.3%
Kredietrisico		
Kredietkostenratio	0.71%	0.75%
Non-performing ratio	5.3%	5.5%

¹ Als er een coupon wordt betaald op de kernkapitaaleffecten verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid, dan wordt die (pro rata) van de teller afgetrokken.

Strategische hoofdlijnen en belangrijkste gebeurtenissen

Strategie en hoofdlijnen

- De strategische focus van KBC blijft liggen op bankverzekering in België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije. In overeenstemming met zijn strategisch plan is de groep bijna klaar met de verkoop of afbouw van een aantal (niet-kern-) activiteiten (zie verder).
- Laatste stappen in het desinvesteringsprogramma (tweede kwartaal tot nu toe):
 - Op 24 mei 2013 rondde KBC Groep de op 24 december 2012 aangekondigde verkoop af van Absolut Bank, de Russische bankactiviteit van KBC, aan een groep Russische bedrijven die de activa van Blagosostoyanie beheren.
 - KBC is nog in onderhandeling met een aantal geïnteresseerde partijen over twee van zijn overblijvende desinvesteringsdossiers, namelijk Antwerpse Diamantbank (België) en KBC Bank Deutschland (Duitsland). KBC voert over die dossiers ook met de Europese Commissie een open en constructieve dialoog.
- Andere ontwikkelingen:
 - Op 3 juli 2013 bereikte KBC een akkoord over de overdracht aan een andere internationale financiële instelling van 0,3 miljard euro kredieten verleend aan KBC Ancora. De transfer zal de kapitaalpositie van KBC volgens de Basel III reglementering bijkomend versterken met 0,3 miljard euro en toegevoegde waarde creëren voor zijn aandeelhouders.
 - Op 3 juli 2013 betaalde KBC 1,17 miljard euro staatssteun plus een premie van 0,58 miljard euro – in totaal 1,75 miljard euro – terug aan de Vlaamse regering, en dat zes maanden vroeger dan de deadline die werd overeengekomen met de Europese Commissie. Hierdoor is de uitstaande positie staatssteun gedaald tot 2,3 miljard euro.
- Ontwikkelingen op het vlak van Maatschappelijk Verantwoord Ofndernemen:
 - Op 13 juni 2013 vond de eerste vergadering van het CSR-comité van KBC plaats. Dat comité, samengesteld uit externe CSR-experts en academici, begeleidt KBC en biedt KBC inspiratie en uitdagingen op het vlak van CSR-gerelateerde acties en initiatieven.
 - Op 15 juni 2013 namen de medewerkers van ČSOB in Slowakije voor de vierde keer deel aan 'Our City 2013', het grootste event in zijn soort voor 'corporate volunteering' in Slowakije én Centraal-Europa.
 - In juni 2013 publiceerde ČSOB in Slowakije zijn Corporate Responsibility Report voor 2012, voor het tweede jaar op rij.
 - In juni 2013 bevestigde Ethibel de opname van KBC in het Ethibel Excellence Investment Register. Daarmee wordt aangegeven dat KBC het op het vlak van CSR beter doet dan het gemiddelde van zijn sector.
 - Op 17 juni 2013 behaalde K&H Insurance in Hongarije de tweede plaats in de wedstrijd 'Cliëntvriendelijke verzekeraar van het jaar'. De prijzen werden toegekend door een onafhankelijk professioneel panel.
 - In het tweede kwartaal werd ČSOB Tsjechië voor de derde keer in vier jaar door EMEA Finance uitgeroepen tot beste bank in Tsjechië.
 - Op 8 juli 2013 ontving CIBANK in Bulgarije de 'Grapevine Awards 2013' voor zijn betrokkenheidsprogramma 'ACTIVE'. Dat interne programma is erop gericht het engagement van de medewerkers te verhogen als onderdeel van een nieuwe bedrijfscultuur. CIBANK won de Grapevine Award in de categorie 'Beste programma of campagne ter bevordering van de betrokkenheid van de medewerkers'.
 - In juli 2013 werd KBC opgenomen in de Euronext Vigeo Benelux 20 Index, samengesteld uit de 20 meest vooruitstrevende bedrijven van de Benelux op het vlak van ecologie, maatschappelijke betrokkenheid en deugdelijk bestuur.

- **Verklaring met betrekking tot risico**

- De KBC-groep is hoofdzakelijk actief als bank-verzekeraar en vermogensbeheerder en loopt daardoor een aantal typische risico's, zoals – maar zeker niet uitsluitend – kredietrisico, interestrisico, marktrisico, muntrisico, liquiditeitsrisico, risico van aangegane verzekeringsverplichtingen, operationeel risico, risico ten aanzien van opkomende markten, wijzigingen in regelgeving, betwistingen van cliënten en de economie in het algemeen. Dat zowel de macro-economische omstandigheden als de lopende herstructureringsplannen een negatieve invloed kunnen hebben op de waarde van activa of bijkomende kosten kunnen genereren boven de verwachte niveaus maakt deel uit van het bedrijfsrisico.
- U vindt informatie met betrekking tot het risicobeheer in het jaarverslag, de *extended quarterly reports* en de *risk reports* van KBC, die beschikbaar zijn op www.kbc.com.
- In het tweede kwartaal van 2013 werd de wereldeconomie nog altijd bepaald door vijf trends: 1) Het herstel in de VS hield aan, ondanks de zogenaamde 'fiscal drag'. De nettojobcreatie bedroeg ongeveer 200 000 per maand. Daardoor overwoog de Fed om later in 2013 te beginnen met het geleidelijke afbouw van zijn inkoopprogramma. 2) De vertrouwensindicatoren in de EMU suggereren dat de Europese economie uit de recessie klautert en in het derde kwartaal misschien weer een positieve groei kan voorleggen. 3) De combinatie van fiscale hervormingen en een sterke monetaire expansie in Japan ('Abenomics') helpt het producenten- en consumentenvertrouwen en ondersteunt zo de economische groei. 4) De inspanningen van China om een nieuw evenwicht te vinden voor zijn economische groei door een verschuiving van export naar binnenlandse vraag en de behoefte om het Chinese financiële systeem gezond te houden, leiden tot een aanzienlijk lager groeitempo dan in het verleden. 5) De zwakke groei van de financieringsbehoeften in de ontwikkelde economieën impliceert dat de deflatietendens voorlopig aanhoudt, mede door de stabiele of zelfs dalende grondstoffenprijzen.
- De belangrijkste risico's voor de wereldeconomie zijn:
 - Een sterker dan verwachte wereldwijde stijging van de obligatierente na de beëindiging van het inkoopprogramma van de Fed
 - Economische en/of financiële instabiliteit in de Chinese economie, die zou kunnen leiden tot een aanzienlijke economische vertraging
 - Een heropleving van een acute crisis in de EMU ten gevolge van een eventuele politieke patstelling. Een uitspraak van het Duitse grondwettelijk hof in het derde kwartaal dat belangrijke beperkingen oplegt aan het OMT-programma van de ECB zou ook kunnen leiden tot nieuwe onzekerheid en een toename van de obligatierentespreads binnen de EMU

De financiële kalender, inclusief analisten- en beleggersvergaderingen, is beschikbaar op www.kbc.com/ir/calendar.

KBC Groep

Geconsolideerde
financiële staten
volgens IFRS
2KW 2013 en
1H 2013



Dit deel werd nagezien door de commissaris.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

In miljoenen euro	Toelichting	2KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	1H 2012	1H 2013
Nettorente-inkomsten	3	1 190	1 068	1 016	2 451	2 084
Rente-inkomsten		2 563	2 193	2 109	5 258	4 302
Rentelasten		- 1 374	- 1 125	- 1 093	- 2 808	- 2 218
Verzekeringen Niet-leven vóór herverzekering	9	200	149	115	403	264
Verdiende premies Niet-leven		442	305	316	880	621
Technische lasten Niet-leven		- 243	- 156	- 201	- 477	- 357
Verzekeringen Leven vóór herverzekering	9	- 67	- 59	- 62	- 139	- 122
Verdiende premies Leven		448	271	241	894	512
Technische lasten Leven		- 514	- 331	- 303	- 1 033	- 634
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	9	- 1	- 12	13	- 14	1
Dividendinkomsten		21	5	20	27	25
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	5	43	314	425	103	739
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	6	9	142	47	41	189
Nettoprovisie-inkomsten	7	309	393	385	613	778
Ontvangen provisies		479	641	565	970	1 206
Betaalde provisies		- 170	- 248	- 180	- 358	- 428
Overige netto-inkomsten	8	368	76	- 20	441	56
TOTALE OPBRENGSTEN		2 072	2 076	1 938	3 925	4 014
Exploitatiekosten	12	- 1 033	- 1 039	- 931	- 2 165	- 1 971
Personeelskosten		- 639	- 598	- 579	- 1 273	- 1 176
Algemene beheerskosten		- 316	- 372	- 286	- 732	- 658
Afschrijvingen vaste activa		- 79	- 69	- 67	- 159	- 137
Bijzondere waardeverminderingen	14	- 1 473	- 352	- 276	- 1 746	- 628
op leningen en vorderingen		- 198	- 295	- 255	- 459	- 550
op voor verkoop beschikbare financiële activa		- 75	- 13	- 3	- 79	- 16
op goodwill		- 414	- 7	0	- 414	- 7
op overige		- 786	- 37	- 18	- 794	- 55
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen		17	0	0	8	0
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		- 417	684	731	22	1 415
Belastingen		- 110	- 160	- 211	- 202	- 372
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	46	- 8	0	0	33	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN		- 535	524	520	- 148	1 044
Toerekenbaar aan belangen van derden		5	4	3	12	7
waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten		0	0	0	0	0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij		- 539	520	517	- 160	1 037
waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten		- 8	0	0	33	0
Winst per aandeel, in euro						
Gewoon		-1,99	1,25	1,24	-1,28	2,49
Verwaterd		-1,99	1,25	1,24	-1,28	2,49

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

In miljoenen euro	2KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	1H 2012	1H 2013
RESULTAAT NA BELASTINGEN	- 535	524	520	- 148	1 044
toerekenbaar aan belangen van derden	5	4	3	12	7
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	- 539	520	517	- 160	1 037
NIET GEREALISEERDE RESULTATEN ERKEND IN EIGEN VERMOGEN					
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor aandelen	- 47	28	- 35	- 10	- 7
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor obligaties	93	- 120	- 171	825	- 291
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve voor andere activa	0	0	0	0	0
Nettowijziging van de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	- 118	61	195	- 123	256
Nettowijziging van de toegezegdpensioenregelingen	- 2	8	- 12	- 65	- 5
Nettowijziging van de omrekeningsverschillen	- 57	- 10	- 20	50	- 30
Overige mutaties	0	0	1	- 1	2
TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTAT	- 665	491	477	527	969
toerekenbaar aan belangen van derden	2	5	2	22	7
toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	- 667	487	475	506	962

Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2012	30-06-2013
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		4 426	4 742
Financiële activa	18 - 26	236 898	235 892
Aangehouden voor handelsdoeleinden		21 159	17 585
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		16 295	21 486
Voor verkoop beschikbaar		30 622	27 058
Leningen en vorderingen		139 225	137 874
Tot einde looptijd aangehouden		28 510	31 141
Afdekkingsderivaten		1 088	748
Deel van de herverzekeraar in technische voorzieningen		137	156
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		204	125
Belastingvorderingen		2 188	1 959
Actuele belastingvorderingen		174	179
Uitgestelde belastingvorderingen		2 014	1 780
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten	46	7 138	4 313
Investerings in geassocieerde ondernemingen		8	7
Vastgoedbeleggingen		638	617
Materiële vaste activa		2 581	2 534
Goodwill en andere immateriële vaste activa		1 328	1 282
Overige activa		1 383	1 671
TOTAAL ACTIVA		256 928	253 297

VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2012	30-06-2013
Financiële verplichtingen	18 - 26	213 265	211 850
Aangehouden voor handelsdoeleinden		19 459	14 824
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening		20 563	27 443
Tegen geamortiseerde kostprijs		170 813	167 770
Afdekkingsderivaten		2 430	1 812
Technische voorzieningen, vóór herverzekering		19 205	18 805
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		69	- 5
Belastingverplichtingen		647	517
Actuele belastingverplichtingen		192	137
Uitgestelde belastingverplichtingen		455	380
Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten		3 739	2 318
Voorzieningen voor risico's en kosten	46	526	541
Overige verplichtingen		3 598	3 294
TOTAAL VERPLICHTINGEN		241 048	237 319
Totaal eigen vermogen	39	15 879	15 977
Eigen vermogen van de aandeelhouders	39	12 017	12 119
Niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	39	3 500	3 500
Belangen van derden		362	358
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		256 928	253 297

In overeenstemming met IFRS 5 werden de activa en verplichtingen van het grootste deel van de overblijvende desinvesteringen niet meer onder de verschillende posten van de balans opgenomen, maar gebundeld in Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten en Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten. De gegevens vereist volgens IFRS 5 vindt u in Toelichting 46.

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

Geconsolideerde vermogensmutaties

In miljoenen euro	Geplaatst en volgestort aandelen- kapitaal	Uitgiftepremie	Eigen aandelen	Herwaarderingsreserve (voor verkoop beschikbare financiële activa)	Afdekkings- reserve (kasstroom- afdekkingen)	Wijziging in toegezegd- pensioen- regelingen	Reserves	Omrekenings- verschillen	Eigen vermogen van aandeel- houders	Kernkapitaal- instrumenten zonder stemrecht	Belangen van derden	Totaal eigen vermogen
30-06-2012												
Saldo aan het begin van het jaar	1 245	4 341	- 1 529	- 117	- 594	0	6 831	- 422	9 756	6 500	516	16 772
Eerste toepassing IAS 19 gereviseerd	0	0	0	0	0	63	0	0	63	0	0	63
Aangepast saldo aan het begin van het boekjaar	1 245	4 341	- 1 529	- 117	- 594	63	6 831	- 422	9 819	6 500	516	16 835
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	0	- 160	0	- 160	0	12	- 148
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	812	- 123	- 65	- 1	43	666	0	10	675
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	812	- 123	- 65	- 161	43	506	0	22	527
Dividenden	0	0	0	0	0	0	- 599	0	- 599	0	0	- 599
Kapitaalverhoging	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling van kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultaten van (derivaten van op) eigen aandelen	0	0	- 5	0	0	0	0	0	- 5	0	0	- 5
Invoed van bedrijfscombinaties	0	0	0	0	0	0	- 6	0	- 6	0	0	- 6
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 8	- 8
Wijzigingen in consolidatiekring	0	0	0	- 53	0	0	0	23	- 30	0	0	- 30
Totaal wijzigingen	0	0	- 5	759	- 123	- 65	- 766	66	- 134	0	14	- 120
Saldo aan het einde van de periode	1 245	4 341	- 1 534	642	- 717	- 2	6 065	- 355	9 685	6 500	529	16 714
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen				220								
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties				422								
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen				0								
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten				27				- 8	20			20
30-06-2013												
Saldo aan het begin van het jaar	1 450	5 388	- 1	1 263	- 834	0	5 192	- 360	12 099	3 500	362	15 961
Eerste toepassing IAS 19 gereviseerd	0	0	0	0	0	- 71	- 11	0	- 82	0	0	- 82
Aangepast saldo aan het begin van het boekjaar	1 450	5 388	- 1	1 263	- 834	- 71	5 182	- 360	12 017	3 500	362	15 879
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	0	0	0	1 037	0	1 037	0	7	1 044
Niet gerealiseerde resultaten erkend in eigen vermogen	0	0	0	- 298	256	- 5	2	- 30	- 75	0	0	- 75
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	- 298	256	- 5	1 038	- 30	962	0	7	969
Dividenden	0	0	0	0	0	0	- 961	0	- 961	0	0	- 961
Kapitaalverhoging	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Terugbetaling van kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inkoop van eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Verkoop van eigen aandelen	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Resultaten van (derivaten van op) eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Invoed van bedrijfscombinaties	0	0	0	0	0	0	- 3	0	- 3	0	0	- 3
Wijzigingen in belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 6	- 6
Wijzigingen in consolidatiekring	0	0	0	0	0	0	0	102	102	0	- 4	97
Totaal wijzigingen	0	1	1	- 298	256	- 5	75	72	102	0	- 4	98
Saldo aan het einde van de periode	1 450	5 390	0	965	- 578	- 76	5 257	- 288	12 119	3 500	358	15 977
waarvan herwaarderingsreserve voor aandelen				199								
waarvan herwaarderingsreserve voor obligaties				766								
waarvan herwaarderingsreserve voor andere activa dan obligaties en aandelen				0								
waarvan gerelateerd aan vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten				4	1			- 38	- 33			- 33

De geconsolideerde vermogensmutaties gedurende het eerste halfjaar van 2013 bevatten de boeking van een brutodividend van 1,0 euro per dividendgerechtigd aandeel (417 miljoen euro in totaal) en van een coupon op de kernkapitaaleffecten die werden verkocht aan de Belgische en de Vlaamse overheid (543 miljoen euro of 8,5% van 6,5 miljard euro, waarvan 3,0 miljard euro aan de Belgische overheid die uitstond tot 17 december 2012). Beide werden in het tweede kwartaal van 2013 uitbetaald.

Zie 'Toelichting 48 gebeurtenissen na balansdatum' voor meer informatie m.b.t. tot de terugbetaling van 1,17 miljard euro aan de Vlaamse overheid in 3KW 2013.

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

Vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht

In miljoenen euro	1H 2012	1H 2013
Bedrijfsactiviteiten		
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten	4 899	9 342
Investeringsactiviteiten		
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten	- 10 274	- 2 497
Financieringsactiviteiten		
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten	- 2 061	- 345
Mutatie geldmiddelen en kasequivalenten		
Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten	- 7 437	6 500
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar	13 997	982
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	166	- 134
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	6 726	7 347

Zoals vermeld in toelichting 45, verkocht KBC zijn deelneming in Bank Zachodni WBK. Dit heeft in de eerste jaarhelft van 2013 een positieve invloed van +0,8 miljard euro op de kasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten.

Op 3 juli 2013, betaalde KBC 1,17 miljard euro (+0,58 miljoen euro aan premie) aan staatsteun terug aan de Vlaamse overheid (zie Toelichting 48 gebeurtenissen na balansdatum voor meer informatie). Deze terugbetaling zal in het derde kwartaal van 2013 een invloed hebben van -1,75 miljard euro op de nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten.

Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving

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

De geconsolideerde financiële staten van de KBC-groep werden opgesteld volgens de International Financial Reporting Standards (IAS 34), zoals goedgekeurd voor toepassing in de EU ('endorsed IFRS'). De vereenvoudigde tussentijdse financiële staten bevatten niet alle informatie en toelichtingen zoals vereist voor de jaarrekening, en moeten dus worden gelezen samen met de jaarrekening van de KBC-groep op 31-12-2012.

Indien de EU IFRIC 21 (betreft heffingen) goedkeurt en deze als gevolg van toepassing wordt voor jaarlijkse perioden beginnende vanaf of na januari 2014, kan het als gevolg van de retroactieve toepassing van EFRIC 21 noodzakelijk zijn om de vergelijkbare 2013 kwartaalcijfers te herwerken (betreft enkel verschuivingen tussen kwartalen zonder invloed op 2013 jaarcijfers).

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

Een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving wordt gegeven in het jaarverslag van de KBC-groep. In de eerste jaarhelft van 2013 had volgende inhoudelijke wijziging in deze grondslagen een materiële invloed op de resultaten:

Aanpassing van IAS 19 (Personeelsbeloningen): de belangrijkste wijziging betreft de afschaffing van de corridor die in de vroegere norm toeliet om de actuariële winsten en verliezen te spreiden over meerdere jaren. Vanaf 1 januari 2013, zullen de actuariële winsten en verliezen als niet-gerealiseerde resultaten in het eigen vermogen erkend worden en zullen nooit meer als resultaatcomponent in winst- en verliesrekening worden geboekt. Ook zijn de vereiste toelichtingen gewijzigd en uitgebreid. Op 1 januari 2013 bedraagt de eenmalige negatieve impact op het IFRS-eigen vermogen 82 miljoen euro (na uitgestelde belastingen). In overeenkomst met IFRS werden de 2012-cijfers hiervoor aangepast.

Vanaf 2KW 2013 werd de voorstellingswijze van de verdiende verzekeringspremies en verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering gewijzigd om een apart en beter beeld te geven van de leven en niet-leven activiteiten.

Toelichting bij de segmentinformatie

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

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

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

De managementstructuur van de KBC-groep is opgebouwd rond enkele segmenten ('divisies'). In het nieuwe rapporteringsoverzicht zijn de segmenten:

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

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

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

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

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

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

De niet-operationele elementen zijn:

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

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

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

In miljoenen euro	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Internationale Markten	waarvan: Hongarije	waarvan: Slowakije	waarvan: Bulgarije	waarvan: Ierland	Groeps-center exclusief eliminaties tussen segmenten	Eliminaties tussen segmenten	KBC Groep
1H 2012										
Nettorente-inkomsten	1 395	519	325	134	86	19	86	133	- 2	2 370
Verzekeringen Niet-leven vóór herverzekering	224	37	40	15	11	14	0	112	- 10	403
Verdiende premies Niet-leven	452	80	84	30	12	41	0	274	- 10	880
Technische lasten Niet-leven	- 227	- 44	- 44	- 15	- 1	- 27	0	- 162	0	- 477
Verzekeringen Leven vóór herverzekering	- 185	16	1	- 6	5	2	0	29	- 1	- 139
Verdiende premies Leven	449	232	41	6	27	8	0	173	- 1	894
Technische lasten Leven	- 633	- 215	- 40	- 13	- 22	- 6	0	- 144	0	- 1 033
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	- 15	- 4	- 2	- 1	- 1	0	0	6	0	- 14
Dividendinkomsten	26	0	0	0	0	0	0	1	0	27
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	278	57	50	35	11	1	3	24	0	410
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	32	- 4	0	0	0	0	0	12	0	40
Nettoprovisieinkomsten	460	92	69	45	19	1	1	- 4	4	621
Overige netto-opbrengsten	28	15	4	- 1	4	2	0	33	2	83
TOTALE OPBRENGSTEN	2 245	729	487	220	135	39	89	346	- 7	3 801
Exploitatiekosten	- 1 104	- 328	- 341	- 186	- 88	- 28	- 37	- 360	7	- 2 126
Bijzondere waardeverminderingen	- 86	- 27	- 373	- 33	- 6	- 3	- 331	- 27	0	- 512
op leningen en vorderingen	- 42	- 25	- 371	- 31	- 5	- 3	- 331	- 22	0	- 459
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 28	0	0	0	0	0	0	0	0	- 29
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
op overige	- 16	- 2	- 2	- 2	0	0	0	- 4	0	- 24
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	0	1	1	0	0	0	- 19	0	- 19
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	1 055	374	- 226	2	42	8	- 279	- 60	0	1 144
Belastingen	- 326	- 57	22	- 4	- 9	0	35	73	0	- 289
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	729	318	- 204	- 2	33	8	- 244	13	0	855
toerekenbaar aan belangen van derden	- 1	0	0	0	0	0	0	13	0	12
AANGEPAST NETTORESULTAAT	730	318	- 204	- 2	33	8	- 244	0	0	844
Legacy CDOs	0	0	0	0	0	0	0	99	0	99
Waardering eigen kredietrisico	0	0	0	0	0	0	0	- 300	0	- 300
Desinvesteringen	0	0	0	0	0	0	0	- 803	0	- 803
NETTORESULTAAT	730	318	- 204	- 2	33	8	- 244	- 1 003	0	- 160
1H 2013										
Nettorente-inkomsten	1 298	490	315	132	96	19	68	- 80	- 2	2 022
Verzekeringen Niet-leven vóór herverzekering	212	19	40	14	11	15	0	3	- 10	264
Verdiende premies Niet-leven	473	84	77	29	12	36	0	- 2	- 10	621
Technische lasten Niet-leven	- 260	- 64	- 37	- 15	- 2	- 21	0	5	0	- 357
Verzekeringen Leven vóór herverzekering	- 138	12	2	- 5	5	2	0	3	- 1	- 122
Verdiende premies Leven	374	84	45	7	30	8	0	10	- 1	512
Technische lasten Leven	- 512	- 71	- 43	- 12	- 25	- 7	0	- 7	0	- 634
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	- 5	8	- 4	- 1	- 1	- 2	0	2	0	1
Dividendinkomsten	22	0	0	0	0	0	0	0	0	23
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	336	44	44	36	10	1	- 3	49	0	473
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	115	12	11	6	3	1	1	4	0	141
Nettoprovisieinkomsten	579	97	86	64	22	1	- 3	7	4	773
Overige netto-opbrengsten	115	6	21	14	8	- 2	0	0	3	145
TOTALE OPBRENGSTEN	2 534	690	514	261	153	34	63	- 11	- 6	3 722
Exploitatiekosten	- 1 119	- 327	- 386	- 227	- 89	- 25	- 42	- 123	6	- 1 950
Bijzondere waardeverminderingen	- 238	- 31	- 243	- 22	- 18	- 15	- 187	- 58	0	- 570
op leningen en vorderingen	- 220	- 31	- 231	- 20	- 18	- 6	- 187	- 29	0	- 512
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 5	0	- 10	0	0	- 10	0	- 2	0	- 16
op goodwill	0	0	0	0	0	0	0	- 7	0	- 7
op overige	- 13	0	- 2	- 2	0	0	0	- 20	0	- 35
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	1 177	332	- 114	13	45	- 6	- 167	- 192	0	1 202
Belastingen	- 374	- 53	4	- 6	- 12	1	21	71	0	- 352
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	803	279	- 110	7	34	- 5	- 146	- 121	0	850
toerekenbaar aan belangen van derden	0	0	0	0	0	0	0	7	0	7
AANGEPAST NETTORESULTAAT	803	279	- 110	7	34	- 5	- 146	- 128	0	843
Legacy CDOs	0	0	0	0	0	0	0	346	0	346
Waardering eigen kredietrisico	0	0	0	0	0	0	0	- 46	0	- 46
Desinvesteringen	0	0	0	0	0	0	0	- 106	0	- 106
NETTORESULTAAT	803	279	- 110	7	34	- 5	- 146	66	0	1 037

Legacy CDO's:

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

Waardering eigen kredietrisico:

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

Desinvesteringen:

De negatieve invloed van desinvesteringen op het resultaat in de eerste jaarhelft van 2013 bevatte vooral negatieve resultaten met betrekking tot de desinvestering van Absolut Bank tijdens 2KW 2013 en KBC Banka in 1KW 2013. Deze negatieve resultaten werden deels geneutraliseerd door het positieve resultaat gekoppeld aan de verkoop van KBC's belang in Bank Zachodni WBK tijdens het eerste kwartaal van 2013.

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

In miljoenen euro	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Internationale Markten	waarvan: Hongarije	waarvan: Slowakije	waarvan: Bulgarije	waarvan: Ierland	Groeps-center	KBC Groep
31-12-2012									
Deposito's van cliënten en schuldpapier excl. repo's	95 073	26 228	13 426	5 749	4 389	601	2 687	18 728	153 454
Leningen en voorschotten aan cliënten excl. reverse repo's	83 332	18 581	23 103	4 057	4 129	557	14 360	1 495	126 510
Termijnkredieten excl. reverse repo's	42 151	7 590	6 217	1 719	1 615	175	2 708	1 468	57 426
Hypotheekleningen	30 847	7 919	15 069	1 701	1 519	255	11 594	27	53 862
Voorschotten in rekening-courant	2 623	15	653	291	349	0	12	0	3 291
Financiële leasing	3 224	373	512	104	363	0	46	0	4 110
Afbetalingskredieten	1 282	1 561	520	152	241	127	0	0	3 364
Overige leningen en voorschotten	3 204	1 122	131	90	41	0	0	0	4 458
30-06-2013									
Deposito's van cliënten en schuldpapier excl. repo's	99 672	25 085	14 300	5 958	4 506	550	3 287	17 786	156 843
Leningen en voorschotten aan cliënten excl. reverse repo's	83 453	18 562	22 561	4 019	4 187	546	13 808	1 323	125 899
Termijnkredieten excl. reverse repo's	41 806	7 534	6 030	1 750	1 554	172	2 554	1 269	56 639
Hypotheekleningen	30 891	7 928	14 730	1 618	1 629	246	11 236	27	53 576
Voorschotten in rekening-courant	2 620	17	656	318	338	0	0	1	3 294
Financiële leasing	3 247	350	490	100	372	0	18	0	4 087
Afbetalingskredieten	1 400	1 527	510	129	254	127	0	0	3 437
Overige leningen en voorschotten	3 489	1 206	145	105	40	0	0	26	4 866

Overige toelichtingen

Nettorente-inkomsten (toelichting 3 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	2KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	1H 2012	1H 2013
Totaal	1 190	1 068	1 016	2 451	2 084
Rente-inkomsten	2 563	2 193	2 109	5 258	4 302
Voor verkoop beschikbare activa	311	226	217	661	443
Leningen en vorderingen	1 540	1 328	1 248	3 120	2 576
Tot einde looptijd aangehouden activa	229	255	259	412	514
Overige activa niet gewaardeerd tegen reële waarde	7	0	7	15	7
<i>Subtotaal rente-inkomsten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	<i>2 086</i>	<i>1 809</i>	<i>1 731</i>	<i>4 209</i>	<i>3 540</i>
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	313	254	239	657	492
Afdekkingsderivaten	135	101	115	296	216
Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	29	29	24	96	53
Rentelasten	-1 374	-1 125	-1 093	-2 808	-2 218
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	- 776	- 630	- 598	-1 538	-1 228
Overige	- 6	- 1	- 1	- 7	- 3
<i>Subtotaal rentelasten uit financiële activa niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	<i>- 782</i>	<i>- 632</i>	<i>- 599</i>	<i>-1 545</i>	<i>-1 231</i>
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	- 381	- 286	- 290	- 772	- 576
Afdekkingsderivaten	- 169	- 170	- 167	- 389	- 337
Financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	- 42	- 37	- 37	- 102	- 74

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

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

- winsten of verliezen gerelateerd aan CDO's, waar een netto positief resultaat voortvloeit uit verbeterde marktprijzen voor bedrijfskredieten, wat zich reflecteert in een ingekomen credit default swap spread en zorgde voor een positieve waardeaanpassing van KBC's CDO-risico's (dat is inclusief de invloed van de overheidsgarantieregeling en de daaraan gerelateerde fee, de winsten of verliezen gerelateerd aan 'de-risking' en de dekking van het CDO-gerelateerde tegenpartijrisico met betrekking tot MBIA, de V.S. monolineverzekeraar, die in de loop van het tweede kwartaal van 2013 werd gewijzigd van 80% naar 60%).
- reëlewaardeveranderingen (als gevolg van marking-to-market) van een groot deel van de ALM-afdekkingsinstrumenten (die als tradinginstrumenten worden behandeld) worden vermeld onder nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde, terwijl de meeste gerelateerde activa niet tegen reële waarde worden geboekt (d.i. niet marked-to-market). Het nettoresultaat van deze financiële instrumenten bedroeg +211 miljoen euro (waarvan +126 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2013).

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

In miljoenen euro	2KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	1H 2012	1H 2013
Totaal	9	142	47	41	189
Indeling naar portefeuille					
Vastrentende activa	- 22	66	22	- 51	88
Aandelen	31	77	24	93	101

Het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare aandelen bevat +50 miljoen euro (+43 miljoen euro na belastingen) gekoppeld aan een extra winst bij de verkoop van KBC's belang in Bank Zachodni WBK in 1KW 2013.

Het netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare vastrentende activa is voor het grootste gedeelte toe te schrijven aan de verkoop van Belgische overheidsobligaties tijdens het eerste kwartaal van 2013 en ook, maar in mindere mate, in het tweede kwartaal van 2013.

Nettoprovisie-inkomsten (toelichting 7 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	2KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	1H 2012	1H 2013
Totaal	309	393	385	613	778
Ontvangen provisies	479	641	565	970	1 206
Effecten en assetmanagement	202	282	275	403	557
Marge op deposit accounting (beleggingscontracten leven zonder discretionaire winstdeling)	33	47	31	57	78
Verbintenkredieten	70	66	62	146	128
Betalingsverkeer	139	131	128	276	260
Overige	35	114	69	89	183
Betaalde provisies	- 170	- 248	- 180	- 358	- 428
Provisies betaald aan tussenpersonen	- 105	- 74	- 78	- 205	- 152
Overige	- 65	- 174	- 102	- 153	- 276

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

In miljoenen euro	2KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	1H 2012	1H 2013
Totaal	368	76	- 20	441	56
Waarvan meer-of minderwaarden als gevolg van					
De verkoop van leningen en vorderingen	- 3	4	- 7	- 52	- 4
De verkoop van tot einde looptijd aangehouden activa	- 5	0	0	- 9	0
De verkoop van financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	0	- 1	0	- 1	- 1
Andere:	376	73	- 12	502	61
KBC Lease UK	0	0	0	41	0
Inkomsten uit leasingactiviteiten, KBC Lease-groep	19	22	22	40	44
Inkomsten van geconsolideerde private-equityparticipaties	5	0	0	9	0
Inkomsten van Groep VAB	15	18	17	33	35
5/5/5 obligaties	0	0	0	- 56	0
Meer-of minderwaarden bij desinvesteringen	334	- 3	- 91	406	- 94

In 2KW 2013, bevatten de meer- of minderwaarden bij desinvesteringen een bedrag van -103 miljoen euro vóór belastingen m.b.t. het afsluiten van de verkoop van Absolut Bank.

Verzekeringsresultaten (toelichting 9 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	Leven	Niet-leven	Niet-technische rekening	Totaal
1H 2012				
Technisch resultaat	- 191	239	36	84
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	895	890	-	1 785
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 1 032	- 482	-	- 1 513
Nettoprovisie-inkomsten	- 53	- 156	36	- 174
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	- 1	- 14	0	- 14
Financieel resultaat	378	77	299	754
Nettorente-inkomsten			444	444
Netto dividendinkomsten			24	24
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening			231	231
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa			55	55
Toewijzing aan de technische rekeningen (*)	378	77	- 455	0
Algemene beheerskosten	- 69	- 174	0	- 243
Interne schaderegelingskosten	- 4	- 40	-	- 44
Indirecte acquisitiekosten	- 21	- 47	-	- 68
Administratiekosten	- 44	- 87	-	- 131
Beheerskosten voor beleggingen	0	0	0	0
Overige netto-inkomsten			370	370
Bijzondere waardeverminderingen			- 153	- 153
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen			0	0
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	118	142	552	811
Belastingen				- 129
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten				1
RESULTAAT NA BELASTINGEN				684
Toerekenbaar aan belangen van derden				1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij				683
1H 2013				
Technisch resultaat	- 139	162	34	57
Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering	513	631	-	1 144
Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering	- 634	- 357	-	- 991
Nettoprovisie-inkomsten	- 18	- 114	34	- 98
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	- 1	2	0	1
Financieel resultaat	353	57	126	537
Nettorente-inkomsten			354	354
Netto dividendinkomsten			16	16
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening			139	139
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa			28	28
Toewijzing aan de technische rekeningen (*)	353	57	- 411	0
Algemene beheerskosten	- 63	- 123	- 1	- 186
Interne schaderegelingskosten	- 4	- 30	-	- 34
Indirecte acquisitiekosten	- 17	- 36	-	- 52
Administratiekosten	- 42	- 57	-	- 99
Beheerskosten voor beleggingen	0	0	- 1	- 1
Overige netto-inkomsten			- 9	- 9
Bijzondere waardeverminderingen			- 43	- 43
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen			0	0
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	151	97	107	355
Belastingen				- 116
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten				0
RESULTAAT NA BELASTINGEN				240
Toerekenbaar aan belangen van derden				0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij				239

* Bevat ook de toewijzing van de bijzondere waardeverminderingen.

Opmerking: cijfers m.b.t. de verdiende premies bevatten niet de beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling, die ruwweg overeenkomen met de tak-23 producten. De cijfers zijn vóór eliminatie van transacties tussen de bank- en verzekeringsentiteiten van de groep (meer informatie vindt u in het jaarverslag over 2012).

Exploitatiekosten (toelichting 12 in de jaarrekening 2012)

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

Bijzondere waardeverminderingen – winst-en-verliesrekening (toelichting 14 in de jaarrekening 2012)

In miljoenen euro	2KW 2012	1KW 2013	2KW 2013	1H 2012	1H 2013
Totaal	- 1 473	- 352	- 276	- 1 746	- 628
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen	- 198	- 295	- 255	- 459	- 550
Indeling naar type					
Bijzondere waardeverminderingen voor kredieten op balans	- 182	- 259	- 240	- 481	- 499
Voorzieningen voor verbinteniskredieten buiten balans	- 1	- 8	0	- 6	- 8
Op portefeuillebasis berekende bijzondere waardeverminderingen	- 16	- 29	- 15	28	- 44
Indeling naar divisie					
België	- 41	- 138	- 82	- 42	- 220
Tsjechië	- 12	- 22	- 9	- 25	- 31
Internationale Markten	- 143	- 117	- 114	- 371	- 231
<i>waarvan: Hongarije</i>	- 3	- 10	- 10	- 31	- 20
<i>waarvan: Slowakije</i>	- 2	- 4	- 14	- 5	- 18
<i>waarvan: Bulgarije</i>	- 1	- 4	- 2	- 3	- 6
<i>waarvan: Ierland</i>	- 136	- 99	- 88	- 331	- 187
Groepscenter	- 3	- 18	- 50	- 22	- 68
Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 75	- 13	- 3	- 79	- 16
Indeling naar type					
Aandelen	- 24	- 3	- 3	- 29	- 7
Andere	- 50	- 10	0	- 50	- 10
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	- 414	- 7	0	- 414	- 7
Bijzondere waardeverminderingen op overige	- 786	- 37	- 18	- 794	- 55
Immateriële activa (zonder goodwill)	0	0	0	0	0
Materiële vaste activa	- 14	0	- 14	- 15	- 14
Tot einde looptijd aangehouden financiële activa	0	0	0	0	0
Geassocieerde ondernemingen, goodwill	- 334	0	0	- 334	0
Overige	- 438	- 36	- 3	- 445	- 40

In 1KW 2013 bevatten de bijzondere waardeverminderingen op overige (Overige) -17 miljoen euro met betrekking tot de desinvestering van KBC Banka waarvoor een verkoopsovereenkomst gesloten werd (zie verder toelichting 46).

Tijdens 2KW 2013 werd in Groepscenter een bijzondere waardevermindering aangelegd op leningen en vorderingen met betrekking tot een gesubordineerde lening aan Nova Ljubljanska Banka ten belope van -30 miljoen euro voor belastingen (-20 miljoen euro na belastingen).

Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en product (toelichting 18 in de jaarrekening 2012)

(in miljoenen euro)	Aangehouden voor handelsdoel-einden	Gewaardeerd tegen reële waarde	Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdekkings-derivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal
FINANCIËLE ACTIVA, 31-12-2012								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	3 802	916	0	11 363	-	-	-	16 081
Leningen en voorschotten aan cliënten ^b	600	2 197	0	125 695	-	-	-	128 492
<i>Exclusief reverse repo's</i>								126 510
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	131	-	-	-	131
Afbetalingskredieten	0	0	0	3 364	-	-	-	3 364
Hypotheekleningen	0	184	0	53 678	-	-	-	53 862
Termijnkredieten	600	2 013	0	56 795	-	-	-	59 407
Financiële leasing	0	0	0	4 110	-	-	-	4 110
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	3 291	-	-	-	3 291
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	0	0	0	4 327	-	-	-	4 327
Niet-vastrentende effecten	451	53	1 931	-	-	-	-	2 435
Beleggingscontracten (verzekeringen)		11 847	-	-	-	-	-	11 847
Schuld papier uitgegeven door	4 210	1 282	28 691	2 167	28 510	-	-	64 860
Publiekrechtelijke emittenten	3 390	811	19 929	190	27 346	-	-	51 666
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	361	199	3 335	158	670	-	-	4 724
Ondernemingen	459	272	5 427	1 819	494	-	-	8 471
Derivaten	12 095	-	-	-	-	1 088	-	13 183
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	21 159	16 295	30 622	139 225	28 510	1 088	0	236 898
^a Waarvan reverse repo's								5 160
^b Waarvan reverse repo's								1 981
FINANCIËLE ACTIVA, 30-06-2013								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	3 169	1 882	0	10 909	-	-	-	15 961
Leningen en voorschotten aan cliënten ^b	664	5 999	0	125 106	-	-	-	131 769
<i>Exclusief reverse repo's</i>	650	256	0	124 993	-	-	-	125 899
Disconto- en acceptkredieten	0	0	0	622	-	-	-	622
Afbetalingskredieten	0	0	0	3 437	-	-	-	3 437
Hypotheekleningen	0	52	0	53 524	-	-	-	53 576
Termijnkredieten	658	5 912	0	55 939	-	-	-	62 509
Financiële leasing	0	0	0	4 087	-	-	-	4 087
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	3 294	-	-	-	3 294
Geëffectiseerde leningen	0	0	0	0	-	-	-	0
Overige	6	35	0	4 202	-	-	-	4 243
Niet-vastrentende effecten	454	11	1 217	-	-	-	-	1 682
Beleggingscontracten (verzekeringen)	-	12 565	-	-	-	-	-	12 565
Schuld papier uitgegeven door	4 170	1 029	25 841	1 859	31 141	-	-	64 040
Publiekrechtelijke emittenten	3 370	503	18 043	87	29 377	-	-	51 379
Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	354	211	3 197	155	1 059	-	-	4 976
Ondernemingen	446	315	4 602	1 617	705	-	-	7 686
Derivaten	9 127	-	-	-	-	748	-	9 875
Boekwaarde inclusief geprorateerde rente	17 585	21 486	27 058	137 874	31 141	748	0	235 892
^a Waarvan reverse repo's								6 874
^b Waarvan reverse repo's								5 871

In de eerste jaarhelft van 2013 werd voor 1,8 miljard euro aan overheidsobligaties geherclassificeerd van Voor verkoop beschikbaar naar Tot einde looptijd aangehouden.

(in miljoenen euro)	Aangehouden voor handelsdoel- einden	Gewaardeerd tegen reële waarde	Voor verkoop beschikbaar	Leningen en vorderingen	Tot einde looptijd aangehouden	Afdekkings- derivaten	Tegen geamortiseerde kostprijs	Totaal
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN 31-12-2012								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	375	884	-	-	-	-	21 660	22 919
Deposito's van cliënten en schuldpapier ^b	4 161	8 782	-	-	-	-	146 689	159 632
<i>Exclusief repo's</i>								<i>153 454</i>
Deposito's van cliënten	3 776	3 420	-	-	-	-	121 062	128 258
Zichtdeposito's	0	0	-	-	-	-	37 477	37 477
Termijndeposito's	3 776	3 336	-	-	-	-	43 491	50 602
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	34 904	34 904
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	3 941	3 941
Overige deposito's	0	84	-	-	-	-	1 250	1 334
Schuldpapier	385	5 362	-	-	-	-	25 627	31 373
Depositocertificaten	0	27	-	-	-	-	6 209	6 236
Kasbons	0	0	-	-	-	-	522	522
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	385	4 705	-	-	-	-	12 914	18 003
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	630	-	-	-	-	5 982	6 612
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	-	10 853	-	-	-	-	0	10 853
Derivaten	14 432	0	-	-	-	2 430	-	16 861
Baisseposities	491	0	-	-	-	-	-	491
in eigen-vermogensinstrumenten	17	0	-	-	-	-	-	17
in schuldinstrumenten	475	0	-	-	-	-	-	475
Overige	0	44	-	-	-	-	2 465	2 509
Boekwaarde inclusief gepronateerde rente	19 459	20 563	-	-	-	2 430	170 813	213 265
^a Waarvan repo's								1 589
^b Waarvan repo's								6 178
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN 30-06-2013								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen ^a	576	2 648	-	-	-	-	14 516	17 740
Deposito's van cliënten en schuldpapier ^b	3 715	13 167	-	-	-	-	150 532	167 414
<i>Exclusief repo's</i>	388	5 946	-	-	-	-	150 509	<i>156 843</i>
Deposito's van cliënten	3 366	8 290	-	-	-	-	123 589	135 244
Zichtdeposito's	0	92	-	-	-	-	38 267	38 359
Termijndeposito's	3 366	8 198	-	-	-	-	43 489	55 052
Depositoboekjes	0	0	-	-	-	-	35 795	35 795
Deposito's van bijzondere aard	0	0	-	-	-	-	4 631	4 631
Overige deposito's	0	0	-	-	-	-	1 407	1 407
Schuldpapier	350	4 877	-	-	-	-	26 943	32 169
Depositocertificaten	0	6	-	-	-	-	6 471	6 478
Kasbons	0	0	-	-	-	-	498	498
Converteerbare obligaties	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare obligaties	350	4 232	-	-	-	-	13 717	18 299
Converteerbare achtergestelde schulden	0	0	-	-	-	-	0	0
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	0	639	-	-	-	-	6 256	6 895
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	-	11 606	-	-	-	-	0	11 606
Derivaten	10 082	0	-	-	-	1 812	-	11 894
Baisseposities	452	0	-	-	-	-	-	452
In eigen-vermogensinstrumenten	28	0	-	-	-	-	-	28
In schuldinstrumenten	424	0	-	-	-	-	-	424
Overige	0	22	-	-	-	-	2 723	2 745
Boekwaarde inclusief gepronateerde rente	14 824	27 443	-	-	-	1 812	167 770	211 850
^a Waarvan repo's								3 534
^b Waarvan repo's								10 570

Bijkomende informatie: kwartaalreeksen

Leningen en deposito's

In miljoenen euro	30-06-2012	30-09-2012	31-12-2012	31-03-2013	30-06-2013
Leningen aan cliënten exclusief reverse repos					
Divisie België	84 295	82 933	83 332	83 562	83 453
Divisie Tjechië	17 365	18 095	18 581	18 213	18 562
Divisie Internationale Markten	23 881	23 547	23 103	22 723	22 561
<i>waarvan: Hongarije</i>	4 297	4 188	4 057	3 964	4 019
<i>waarvan: Slowakije</i>	3 994	4 043	4 129	4 144	4 187
<i>waarvan: Bulgarije</i>	528	544	557	544	546
<i>waarvan: Ierland</i>	15 062	14 773	14 360	14 071	13 808
Groepscenter	1 780	1 704	1 495	1 471	1 323
KBC Groep	127 321	126 279	126 510	125 970	125 899
Hypotheekleningen					
Divisie België	30 131	30 646	30 847	30 781	30 891
Divisie Tjechië	7 367	7 742	7 919	7 860	7 928
Divisie Internationale Markten	15 357	15 201	15 069	14 868	14 730
<i>waarvan: Hongarije</i>	1 749	1 726	1 701	1 652	1 618
<i>waarvan: Slowakije</i>	1 425	1 464	1 519	1 564	1 629
<i>waarvan: Bulgarije</i>	251	251	255	247	246
<i>waarvan: Ierland</i>	11 933	11 760	11 594	11 405	11 236
Groepscenter	29	28	27	27	27
KBC Groep	52 884	53 617	53 862	53 536	53 576
Deposito's van cliënten exclusief repos					
Divisie België	94 289	92 673	95 073	99 635	99 672
Divisie Tjechië	25 059	25 572	26 228	25 309	25 085
Divisie Internationale Markten	12 059	12 812	13 426	13 725	14 300
<i>waarvan: Hongarije</i>	5 530	5 642	5 749	5 663	5 958
<i>waarvan: Slowakije</i>	4 075	4 319	4 389	4 457	4 506
<i>waarvan: Bulgarije</i>	614	613	601	593	550
<i>waarvan: Ierland</i>	1 840	2 238	2 687	3 012	3 287
Groepscenter	18 921	19 341	18 728	17 847	17 786
KBC Groep	150 328	150 397	153 454	156 516	156 843

Cijfers vanaf 31-03-2012 exclusief Kredyt Bank; cijfers vanaf 30-06-2012 exclusief onder andere: Absolut Bank, Antwerpse Diamantbank, KBC Bank Deutschland en KBC Banka.

Technische provisies en unit-linked contracten, levensverzekeringen

Technische provisies en unit-linked contracten, levensverzekeringen (in miljoenen euro's)	30-06-2012		30-09-2012		31-12-2012		31-03-2013		30-06-2013	
	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23	Tak 21	Tak 23
Divisie België	14 784	8 687	14 604	9 741	14 195	10 917	13 514	11 730	13 483	11 673
Divisie Tjechië	599	624	609	646	608	631	589	601	573	569
Divisie Internationale Markten	236	228	235	241	228	241	226	248	228	261
<i>waarvan: Hongarije</i>	60	172	60	181	55	179	52	180	54	189
<i>waarvan: Slowakije</i>	137	54	137	58	137	59	138	66	138	69
<i>waarvan: Bulgarije</i>	39	2	38	2	35	2	36	2	36	2
Groepscenter	32	56	33	56	34	59	35	60	48	64
KBC Groep	15 651	9 595	15 481	10 684	15 065	11 848	14 365	12 640	14 332	12 566

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – waarderingshiërarchie (toelichting 24 in de jaarrekening 2012)

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 23 tot en met 26 in de jaarrekening 2012.

In miljoenen euro	31-12-2012				30-06-2013			
Waarderingshiërarchie	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde								
Aangehouden voor handelsdoeleinden	2 285	15 112	3 762	21 159	2 855	12 072	2 658	17 585
Gewaardeerd tegen reële waarde	12 661	3 287	347	16 295	12 996	8 142	348	21 486
Voor verkoop beschikbaar	24 414	3 431	2 777	30 622	22 356	3 536	1 166	27 058
Afdekkingsderivaten	0	1 088	0	1 088	0	748	0	748
Totaal, incl.geprorateerde rente	39 360	22 919	6 885	69 163	38 206	24 499	4 172	66 877
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde								
Aangehouden voor handelsdoeleinden	498	13 801	5 160	19 459	443	11 229	3 153	14 824
Gewaardeerd tegen reële waarde	10 853	8 300	1 410	20 563	11 606	14 519	1 318	27 443
Afdekkingsderivaten	0	2 430	0	2 430	0	1 812	0	1 812
Totaal, incl.geprorateerde rente	11 351	24 531	6 570	42 451	12 049	27 560	4 471	44 079

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – overdrachten tussen niveau 1 en 2 (toelichting 25 in de jaarrekening 2012)

In 1H 2013 werd slechts een klein bedrag aan schuldinstrumenten overgedragen tussen niveau 1 en niveau 2.

Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – focus op niveau 3 (toelichting 26 in de jaarrekening 2012)

Mutatietabel met betrekking tot activa en verplichtingen in niveau 3 van de waarderingshiërarchie, 30-06-2013, in miljoenen euro

FINANCIELE ACTIVA GEWAARDEERD VOLGENS NIVEAU 3

	Aangehouden voor handelsdoeleinden					Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening				Voor verkoop beschikbaar		Afdekkingsderivaten
	Leningen en voorschotten	Eigenvermogensinstrumenten	Beleggingscontracten, verzekeringen	Schuldinstrumenten	Derivaten	Leningen en voorschotten	Eigenvermogensinstrumenten	Beleggingscontracten, verzekeringen	Schuldinstrumenten	Eigenvermogensinstrumenten	Schuldinstrumenten	
Beginsaldo	0	197	0	523	3 041	27	50	0	269	1 117	1 660	0
Winsten en verliezen	0	15	0	10	- 184	1	- 10	0	89	53	- 8	0
in winst- en verliesrekening*	0	15	0	10	- 184	1	- 10	0	89	60	1	0
in eigen vermogen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 8	- 9	0
Aanschaffingen	0	1	0	102	158	0	0	0	20	15	133	0
Verreemdingen	0	0	0	- 77	0	0	- 6	0	0	- 844	- 142	0
Afwikkelingen	0	2	0	0	- 628	- 1	0	0	0	0	- 571	0
Overdracht naar niveau 3	0	0	0	1	209	0	0	0	0	0	42	0
Overdracht vanuit niveau 3	0	0	0	- 120	0	0	0	0	0	0	- 307	0
Overdracht van/naar vaste activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0	0	0	- 28	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	2	0	- 2	6	0	0	0	1	0	- 5	0
Wijziging in de consolidatiekring	0	- 19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overige	0	0	0	- 1	- 577	0	- 1	0	- 65	0	23	0
Eindsaldo	0	197	0	436	2 025	27	6	0	315	341	825	0
Totale winsten en verliezen opgenomen in winst- en verliesrekening voor activa aangehouden aan het einde van de periode	0	15	0	16	- 194	0	- 10	0	88	0	0	0

FINANCIELE VERPLICHTINGEN GEWAARDEERD VOLGENS NIVEAU 3

	Aangehouden voor handelsdoeleinden						Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening				Afdekkingsderivaten
	Deposito's van kredietinstellingen	Deposito's van cliënten en schuldpapier	Schulden m.b.t. beleggingscontracten	Derivaten	Baisseposities	Overige	Deposito's van kredietinstellingen	Deposito's van cliënten en schuldpapier	Schulden m.b.t. beleggingscontracten	Overige	
Beginsaldo	0	181	0	4 979	0	0	0	1 366	0	44	0
Winsten en verliezen	0	25	0	- 966	0	0	0	- 9	0	- 22	0
in winst- en verliesrekening*	0	25	0	- 966	0	0	0	- 9	0	- 22	0
in eigen vermogen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uitgiften	0	0	0	86	0	0	0	196	0	0	0
Terugkopen	0	0	0	0	0	0	0	- 258	0	0	0
Aflossingen	0	- 56	0	- 510	0	0	0	0	0	0	0
Overdracht naar niveau 3	0	0	0	43	0	0	0	0	0	0	0
Overdracht vanuit niveau 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overdracht van/naar verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	1	0	13	0	0	0	1	0	0	0
Wijziging in de consolidatiekring	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overige	0	0	0	- 644	0	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo	0	152	0	3 000	0	0	0	1 296	0	22	0
Totale winsten en verliezen opgenomen in winst- en verliesrekening voor verplichtingen aan het einde van de periode	0	25	0	- 879	0	0	0	- 9	0	0	0

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

Eigen vermogen van de aandeelhouders en niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten (toelichting 39 in de jaarrekening 2012)

In aantal aandelen	31-12-2012	30-06-2013
Gewone aandelen	416 967 355	416 967 355
<i>waarvan gewone aandelen die de houder recht geven op een dividenduitkering</i>	416 967 355	416 967 355
<i>waarvan eigen aandelen</i>	302	302
Kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht	118 644 067	118 644 067
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 zijn genoteerd aan NYSE Euronext (Brussels) en de Luxemburgse beurs.

Kernkapitaalinstrumenten zonder stemrecht: sinds eind 2008 gaf KBC Groep NV 7 miljard euro aan perpetuele, niet-overdraagbare kernkapitaaleffecten zonder stemrecht uit, pari passu met gewone aandelen bij liquidatie, en waarop werd ingetekend door de Belgische staat (de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij) en het Vlaams Gewest (elk voor 3,5 miljard euro). De overige kenmerken van de transacties vindt u in het deel Overige informatie in de jaarrekening 2012, onder Kapitaal- en garantieverrichtingen met de overheid in 2008 en 2009.

In 2012 betaalde KBC alle effecten aangehouden door de Belgische staat terug voor een totaal bedrag van 3,5 miljard euro aangevuld met een penaltypremie van 15% (525 miljoen euro in het totaal).

Zie 'Toelichting 48 gebeurtenissen na balansdatum' voor meer informatie m.b.t. tot de terugbetaling van 1,17 miljard euro aan de Vlaamse overheid in het derde kwartaal van 2013.

Transacties met verbonden partijen (toelichting 42 in de jaarrekening 2012)

In de loop van de eerste jaarhelft van 2013 waren er geen belangrijke wijzigingen inzake verbonden partijen in vergelijking met eind 2012. Voor meer informatie met betrekking tot het herfinancieren van een deel van de leningen aan aandeelhouders en de terugbetaling van 1,17 miljard euro aan de Vlaamse overheid begin juli 2013 wordt verwezen naar 'Toelichting 48 gebeurtenissen na balansdatum'.

Over de resultaten van het boekjaar 2013 heeft KBC de intentie om geen coupon te betalen met betrekking tot de overgebleven kernkapitaaleffecten zonder stemrecht.

Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring (toelichting 45 in de jaarrekening 2012)

Onderneming	Consolidatie methode	Percentage aandeelhouderschap op groepsniveau		Commentaar
Voor vergelijking met Winst-en-Verliesrekening		1H 2012	1H2013	
Toevoegingen				
Geen				
Afstotingen				
TUIR WARTA SA	Integraal	100.00%	-----	Gedeconsolideerd op 30 juni 2012 als gevolg van verkoop
KBL EPB (Groep)	Integraal	100.00%	-----	Verkocht in 3KW 2012
Kredyt Bank SA	Integraal	80.00%	-----	Gedeconsolideerd op 31 december 2012 als gevolg van fusie met Bank Zachodni WBK
KBC Private Equity NV	Integraal	100.00%	-----	Gedeconsolideerd in 1KW 2013 wegens immaterialiteit
Nova Ljubljanska banka d.d. (groep)	Vermogensmutatie	25.00%	-----	Verkocht in 1KW 2013
Absolut Bank	Integraal	99.00%	-----	Verkocht in 2KW 2013
Naamsveranderingen				
Geen				
Wijzigingen in percentage aandeelhouderschap en interne fusies				
KBC Real Estate NV	Integraal	100.00%	-----	Fusie met KBC Bank op 1 juli 2012
Groep VAB NV	Integraal	79.81%	95.00%	Verhoging met 15,19% (2KW 2013)
Voor vergelijking met Balans				
		31-12-2012	30-06-2013	
Toevoegingen				
Geen				
Afstotingen				
KBC Private Equity NV	Integraal	100.00%	-----	Gedeconsolideerd in 1KW 2013 wegens immaterialiteit
Nova Ljubljanska banka d.d. (groep)	Vermogensmutatie	22.04%	-----	Verkocht in 1KW 2013
Absolut Bank	Integraal	99.00%	-----	Verkocht in 2KW 2013
Naamsveranderingen				
Geen				
Wijzigingen in percentage aandeelhouderschap en interne fusies				
Groep VAB NV	Integraal	79.81%	95.00%	Verhoging met 15,19% (2KW 2013)

Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten – IFRS 5 (toelichting 46 in de jaarrekening 2012)

Situatie op 30 juni 2013

Op de betreffende datum vallen de volgende geplande desinvesteringen onder IFRS 5:

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

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

Informatie met betrekking tot de desinvesteringen die werden ondertekend, maar nog niet afgesloten op 30 juni 2013

KBC Banka

Activiteit:	Kredietinstelling
Segment:	Groepscenter
Overige informatie:	Op 26 april 2013 heeft KBC een overeenkomst bereikt met Société Générale Srbija en Telenor Serbia over de verkoop van KBC Banka, de Servische bankdochter van KBC. Volgens de overeenkomst zal Telenor 100% van de aandelen van KBC Banka kopen en zal Société Générale Srbija de kernactiva en deposito's van KBC Banka overnemen. Alle partijen zijn overeengekomen dat ze geen financiële details over de transactie vrijgeven. Deze transactie heeft evenwel een – op het moment van ondertekening - verwachte impact op de winst van KBC van -47 miljoen euro (waarvan -17 miljoen al werd geboekt in het eerste kwartaal van 2013) die grotendeels wordt gecompenseerd door andere kapitaalvrijgave van ongeveer 42 miljoen euro, waardoor de totale kapitaalvrijgave verwaarloosbaar zal zijn. De transactie moet nog worden goedgekeurd door de toezichthouder. De verwachting is dat de transactie afgesloten kan worden in het vierde kwartaal van 2013.

Financiële invloed

ASTE ACTA AANGEHOUDEN VOOR VERKOOP EN GROEPEN ACTA DIE WORDEN AFGESTOTEN EN VERPLICHTINGEN I.V.M. GROEPEN ACTA DIE WORDEN AFGESTOTEN

	31-12-2012	waarvan beëindigde bedrijfsactiviteiten	30-06-2013	waarvan beëindigde bedrijfsactiviteiten
Activa				
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	484	0	95	0
Financiële activa	6 407	0	4 115	0
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	0	0	0	0
Belastingvorderderingen	83	0	64	0
Investerings in geassocieerde ondernemingen	3	0	0	0
Vastgoedbeleggingen en materiële vaste activa	113	0	26	0
Goodwill en andere immateriële vaste activa	14	0	2	0
Overige activa	35	0	11	0
Totaal activa	7 138	0	4 313	0
Verplichtingen				
Financiële verplichtingen	3 657	0	2 266	0
Technische voorzieningen verzekeringen, vóór herverzekering	0	0	0	0
Belastingverplichtingen	12	0	14	0
Voorzieningen voor risico's en kosten	9	0	9	0
Overige verplichtingen	61	0	30	0
Totaal verplichtingen	3 739	0	2 318	0
Niet-gerealiseerde resultaten				
Herwaarderingsreserve van voor verkoop beschikbare activa	101	78	- 3	0
Uitgestelde belastingen op herwaarderingsreserve van voor verkoop beschikbare activa	- 27	- 22	0	0
Afdekkingsreserve (kasstroomafdekking)	7	0	0	0
Omrekeningsverschillen	55	- 4	0	0
Totaal	136	52	- 2	0

Gebeurtenissen na balansdatum (toelichting 48 in de jaarrekening 2012)

Belangrijke gebeurtenissen tussen de balansdatum (30 juni 2013) en de publicatie van dit rapport (8 augustus 2013):

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

Verslag van de commissaris aan de aandeelhouders van KBC Groep nv over het beperkt nazicht van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten voor de periode van zes maanden afgesloten per 30 juni 2013

Inleiding

Wij hebben de bijgevoegde tussentijdse geconsolideerde balans van KBC Groep nv (de "Vennootschap") per 30 juni 2013 nagekeken, alsook de bijhorende tussentijdse geconsolideerde winst- en verliesrekening, het vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht en de geconsolideerde vermogensmutaties voor de periode van zes maanden afgesloten op deze datum, en de toelichtingen met een geconsolideerd balanstotaal van € 253.297 miljoen en waarvan de resultatenrekening afsluit met een geconsolideerde winst (aandeel van de groep) over de periode van zes maanden van € 1.037 miljoen. Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en het voorstellen van deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten in overeenstemming met International Financial Reporting Standard IAS 34 *Tussentijdse Financiële Verslaggeving* ("IAS 34") zoals goedgekeurd voor toepassing in de Europese Unie. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin verslag uit te brengen over deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten op basis van ons beperkt nazicht.

Draagwijdte van ons nazicht

Wij hebben ons beperkt nazicht uitgevoerd volgens de Internationale Standaarden op Review Engagements 2410 (ISRE 2410 "*Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*"), betreffende opdrachten van beperkt nazicht. Een beperkt nazicht van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het bekomen van informatie, hoofdzakelijk van personen verantwoordelijk voor financiële en boekhoudkundige aangelegenheden, en uit het toepassen van analytische en andere werkzaamheden. Een beperkt nazicht is aanzienlijk minder uitgebreid dan een audit uitgevoerd in overeenstemming met de internationale auditstandaarden (ISA's). Bijgevolg waarborgt een beperkt nazicht niet dat wij kennis zouden krijgen van alle belangrijke elementen die bij een volledige controle aan het licht zouden komen. Daarom onthouden wij ons van een auditopinie.



***Verslag van de commissaris van 8 augustus 2013 over de tussentijdse verkorte
geconsolideerde financiële staten van KBC Groep nv voor de periode van
zes maanden afgesloten per 30 juni 2013 (vervolg)***

Conclusie

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

Brussel, 8 augustus 2013

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren bcvba
Commissaris
vertegenwoordigd door



Pierre Vanderbeek
Vennoot

14PVB0014



Peter Telders
Vennoot