

16 december 2005

KBC verhoogt aangroei premie tot 2% op spaarrekening voor stortingen in januari

Spaarders die in januari 2006 geld storten op hun KBC-Spaarrekening, krijgen bovenop de basisrente van 1,25% een verhoogde aangroei premie van 2% in plaats van 0,5%. Deze percentages zijn op jaarbasis. Met deze campagne wil KBC zijn cliënten de kans bieden om tegen interessante voorwaarden te sparen.

De actie geldt voor de nieuwe bedragen die zorgen voor een daadwerkelijke netto aangroei van het totale spaartegoed per cliënt tijdens de actieperiode. De verhoogde aangroei premie is verworven indien de gespaarde bedragen gedurende zes opeenvolgende kalendermaanden (dus tot en met 31 juli 2006) op de spaarrekening blijven staan. Alleen de spaarrekeningen van natuurlijke personen komen in aanmerking.

Cliënten kunnen voor meer informatie over deze actie of voor de berekeningswijze van de premies terecht in de KBC-bankkantoren, bij het KBC Telecenter op het nummer 078 152 153 (KBC.Telecenter@kbc.be) en op de KBC-webstek (www.kbc.be).

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Directie Strategie en Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoerder:
Viviane Huybrecht
Tel. 02 429 85 45

Persdienst
Tel 02 429 65 01
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

De persberichten zijn beschikbaar op de KBC-website www.kbc.com.
U kunt ze ook verkrijgen per e-mail. Stuur daartoe uw e-mailadres naar pressofficekbc@kbc.be.

16 december 2005

KBC Groep bevestigt (langetermijn)strategie, legt nieuwe organisatiestructuur vast en lanceert inkoopprogramma voor eigen aandelen voor het bedrag van 1 miljard euro

De Raad van Bestuur van KBC Groep NV herbevestigde, op voorstel van het Directiecomité, de langetermijnvisie en keurde de daarop afgestemde nieuwe organisatiestructuur van de KBC-groep goed. Tegelijkertijd besliste de Raad van Bestuur om in 2006 een inkoopprogramma van eigen aandelen voor het bedrag van 1 miljard euro uit te voeren en de aandelen te vernietigen.

KBC Groep hield de afgelopen maanden een interne denkoefening over de langetermijnstrategie. De vragen die daarbij aan bod kwamen, waren de volgende: kan KBC de verwachtingen van zijn aandeelhouders op lange termijn blijven inlossen vanuit een standalonepositie? Kunnen eventuele grensoverschrijdende fusies in Europa een bedreiging vormen voor deze standalonestrategie? Welke groei- en efficiëntiebevorderende initiatieven zijn er nodig om op lange termijn die positie verder te ondersteunen?

1. KBC Groep anno 2005: zeer aantrekkelijke activiteitenportefeuille, met groeipotentieel op stabiele en/of beloftevolle thuismarkten.

De KBC-groep beheert vandaag een activiteitenportefeuille op stabiele en/of beloftevolle thuismarkten (België en Centraal-Europa) in aantrekkelijke cliëntensegmenten (retail, private banking, KMO/midcorporate banking), die nog heel wat bijkomende groeimogelijkheden inhoudt. De financiële vooruitzichten voor de komende jaren (rendement op eigen vermogen (ROE) van meer dan 16% en groei van de winst per aandeel met meer dan 10% per jaar) zijn veelbelovend en worden gerealiseerd vanuit een standalonepositie.

2. Uitdagingen voor de toekomst

De KBC-groep wil zich evenwel proactief wapenen tegen de toekomstige uitdagingen. Als de consolidatie in de Europese financiële sector zich voortzet, zullen immers kapitaalkrachtige groepen ontstaan die schaalvoordelen kunnen benutten, investeren in dure, goed presterende systemen en kunnen wegen op de groei, marges en concurrentiële positie van de KBC-groep.

KBC blijft er evenwel van overtuigd dat in financiële dienstverlening de bedrijfsomvang op zich geen voorwaarde is tot succes, maar dat een voldoende schaalgrootte in elke markt waarin een bedrijf actief is én een excellente uitvoering van de gekozen strategie dé kritische succesfactoren zijn. Daarom zal KBC een aantal projecten opstarten die de bestaande strategie nog zullen versterken.

3. KBC stelt toekomstige groei veilig

Om de toekomstige groei te waarborgen, zal KBC diverse projecten opstarten. De groep denkt er onder meer aan:

- ° het bankverzekeringsmodel, de organische groei (inclusief uitbreiding kantorennetwerk), de dienstverlening aan bedrijven en vermogenden en de consumentenkredietactiviteit in Centraal-Europa te versterken;
- ° derde aandeelhouders in Centraal-Europa uit te kopen en op termijn een tweede Poolse bank en een tweede Hongaarse verzekeraar te verwerven;
- ° de Roemeense markt en de Balkan via een acquisitie of het opstarten van een greenfieldoperatie verder te exploreren;

° de distributie van niet-leven-producten op de Belgische markt via het makelaarskanaal te versterken en nieuwe lang-leven-producten in de levensverzekeringssector te ontwikkelen.

De projecten passen allemaal in de bestaande strategie en zullen ze nog versterken. Dat betekent dat KBC verder zal focussen op zijn kernactiviteiten (KBC blijft een bank-verzekeraar gespecialiseerd in de retail-, KMO- en midcapsegmenten, die opereert op geselecteerde markten). De projecten stellen KBC in staat er zijn troeven inzake kennis van distributie en van lean-operaties uit te spelen. KBC beschikt immers over een uitgebreide knowhow inzake distributie via een multikanaalaanpak en wenst die knowhow nog verder te versterken. Bovendien slaagt KBC er nu al in vele processen efficiënt ("lean") te laten verlopen.

Vanzelfsprekend zullen in de toekomst de bovengenoemde voorbeelden uit de activiteitenportefeuille nog aangepast worden in het licht van de dan heersende omstandigheden op de markt en/of van zich concreet voordoende opportuniteiten.

4. Groepsstructuur aangepast aan internationaal profiel en met krachtige centrale aansturing

KBC ontwikkelde zich de afgelopen jaren van een overwegend Belgisch bedrijf naar een internationaal bedrijf dat bovendien verschillende métiers en distributiekanaalen heeft. De nieuwe structuur zal nog meer het internationale karakter benadrukken en groepswijde initiatieven faciliteren.

De meest opvallende elementen in de aangepaste groepsstructuur zijn:

- de afsplitsing van de "Belgische operaties", die worden ondergebracht in een divisie die evenwaardig met en naast de Centraal-Europese markten werkt;
- de integratie van retailbankieren, netwerkgedreven private banking en verzekeringen in 1 entiteit zowel in België als in Centraal-Europa;
- de creatie van een hoofdkwartierfunctie die de aangepaste stuur- en ingreepmogelijkheden heeft voor de hele groep;
- het opzetten van groepswijd opererende productfabrieken en dienstverleners om de efficiëntie te optimaliseren.

Voor het overgrote deel van het KBC-personeel zullen geen of nauwelijks voelbare wijzigingen optreden.

De KBC-groep zal voortaan bestaan uit 5 entiteiten, telkens geleid door een CEO.

De vijf CEO's zullen samen met de groep-CEO (André Bergen) en de groep-CFO/CRO (Chief Financial en Chief Risk Officer, Herman Agneessens) het directiecomité vormen van de KBC-groep. Dat directiecomité zal als college optreden voor alle bank-, verzekerings- en vermogensbeheeractiviteiten en alle strategische en financiële materies die de groep aanbelangen.

1. In de "Belgische divisie", onder leiding van Frans Florquin, worden de bankverzekeringsactiviteiten op de Belgische markt samengebracht.
2. De "Centraal-Europese regio", die op haar beurt uit lokale divisies bestaat, zal geleid worden door Jan Vanhevel en groepeerde alle bank- en verzekeringsactiviteiten in Centraal-Europa.

Het directiecomité voor Centraal-Europa zal bestaan uit de CEO's van elke lokale markt. In elke lokale markt krijgen de bank-, verzekerings- en assetmanagemententiteiten één directiecomité (met één lokale CEO) om alles per land als één geheel te sturen.

De Centraal-Europese regio wordt bovendien ondersteund door een staf die de ontwikkeling en uitwisseling van knowhow zal organiseren.

Het directiecomité in Polen zal geleid worden door Ronnie Richardson (nu CEO van Kredyt Bank), in Hongarije door John Hollows (nu CEO van K&H Bank) en in Tsjechië door Pavel Kavanek (nu CEO van CSOB Bank). KBC onderzoekt op dit ogenblik om CSOB Slowakije te verzelfstandigen. Intussen zal Pavel Kavanek CEO zijn voor zowel Tsjechië als Slowakije. Zodra de verzelfstandiging een feit is, zal een aparte CEO voor Slowakije aangeduid worden.

3. De "European Private Banking-divisie", geleid door Etienne Verwilghen, groepeerde de huidige activiteiten van KBL European Private Bankers.
4. De divisie "Merchantbanking", onder leiding van Guido Segers, groepeerde de marktactiviteiten en het bedrijvensegment.
5. In de divisie "Gemeenschappelijke Diensten en Operaties", geleid door COO (Chief Operating Officer) Christian Defrancq, worden alle diensten (ICT en logistiek) en productlijnen (betaalsystemen, assetmanagement, leasing en handelsfinanciering) samengebracht die voor de hele groep werken.

Op het niveau van KBC Groep zijn er een aantal groepsfuncties : audit en compliance, financiën en Investor Relations, waarde- en risicobeheer, personeel, strategie, organisatie, centrale beleggingsfunctie, communicatie, juridisch en fiscaal advies en het competentiecentrum op het vlak van distributie. Dat laatste neemt over de groep heen initiatieven om distributiesystemen verder te optimaliseren, uit te wisselen en te innoveren.

De nieuwe structuur van de KBC-groep treedt in werking vanaf 1 mei 2006.

Willy Duron gaat met pensioen op 1 september 2006. André Bergen volgt Willy Duron op als CEO van KBC Groep NV, maar zal in de korte tussenperiode, tussen 1 mei 2006 en 1 september 2006, als vice-CEO de speciale opdracht krijgen de implementatie van de nieuwe groepsstructuur te begeleiden en te sturen.

Een organogram met de nieuwe groepsstructuur vindt u als bijlage bij dit persbericht.

5. Kapitaalpositie op grond van langetermijnvisie: inkoopprogramma

Alle projecten kunnen met eigen middelen worden uitgevoerd en bovendien is er een overschot aan kapitaal dat niet aangewend wordt. Als "overschot" wordt beschouwd al het kapitaal boven de stevige solvabiliteitsdoelstellingen (8% Tier 1 voor de bankactiviteiten en 200% solvabiliteitsmarge voor de verzekeringsactiviteiten).

Daarom besliste de Raad van Bestuur van KBC om in de loop van 2006 een inkoopprogramma van eigen aandelen voor het bedrag van 1 miljard euro uit te voeren en de aandelen te vernietigen.

Willy Duron, de huidige en afscheidnemende CEO van KBC Groep NV, becommentarieerde de aankondigingen als volgt : "Met de reflectieoefening omtrent KBC's langetermijnmogelijkheden is naar boven gekomen dat KBC, met een blijvende focus op zijn kernactiviteiten en op voorwaarde van geselecteerde en gefocuste, nieuwe investeringen, een hoge groei en een hoog rendement kan bereiken en volhouden over een lange periode. Bovendien kan dat in een standalonepositie. Meer nog: KBC is in staat een substantieel bedrag aan zijn aandeelhouders uit te keren in de vorm van een inkoopprogramma van eigen aandelen. De aangenomen organisatie- en beslissingsstructuren zullen het KBC bovendien mogelijk maken om passend in te spelen op de toekomstige uitdagingen in de financiële wereld. Ik ben ervan overtuigd dat mijn opvolger, André Bergen, en de andere leden van het nieuwe directiecomité gemotiveerd en klaar zijn om de strategie van de KBC-groep verder te ontwikkelen ".

André Bergen, de toekomstige CEO van KBC Groep NV, voegde eraan toe: "Ik zal inderdaad samen met mijn collega's van het directiecomité de taak voortzetten die Willy Duron begonnen is. Wij zullen alles in het werk stellen om de KBC-groep verder uit te bouwen tot een unieke "warme" bank-verzekeraar met internationale uitstraling, die op geselecteerde markten aandeelhouderswaarde van hoge kwaliteit en duurzame winstgroei op lange termijn kan creëren. Daardoor zal KBC ook zijn personeel stabiliteit en aantrekkelijke loopbaanmogelijkheden kunnen aanbieden. Tegelijkertijd zullen onze cliënten kunnen rekenen op een breed gamma van diensten en producten via een breed spectrum van kanalen en een blijvend hoog niveau van dienstverlening."

Voor verdere informatie kunt u terecht bij:

- Luc Cool, Investor Relations KBC Groep
Tel. 32 2 429 40 51
luc.cool@kbc.com
- Viviane Huybrecht, Hoofd Persdienst / woordvoester KBC Groep
Tel. 32 2 429 85 45
viviane.huybrecht@kbc.be of pressofficekbc@kbc.be

Curriculum vitae van de leden van het Directiecomité van KBC Groep NV.

Willy Duron (°1945) is licentiaat in de Wiskunde (RUG) en licentiaat in de Actuariële Wetenschappen (K.U. Leuven). Hij begon zijn loopbaan in 1970 als actuaire bij ABB-verzekeringen (Assurantie van de Belgische Boerenbond) en werd er in 1984 directeur Leven en Herverzekering en later Adjunct-Directeur-Generaal. In 2000 werd hij voorzitter van het Directiecomité van KBC Verzekeringen NV, in 2003 van het Directiecomité van KBC Bankverzekeringsholding NV en sinds begin 2005 is hij CEO van KBC Groep NV.

André Bergen (°1950) studeerde Economie aan de K.U. Leuven en bouwde tussen 1977 en 2000 een loopbaan in de banksector op bij Kredietbank, Chemical Bank en Generale Bank (later Fortis Bank). Daar werd hij in 1993 lid van het Directiecomité. In januari 2000 werd André Bergen lid van het Directiecomité van Agfa Gevaert en Chief Finance and Administration Officer en in september 2001 ondervoorzitter van het Directiecomité. In 2003 werd hij benoemd tot voorzitter van het Directiecomité van KBC Bank NV. Sinds maart 2005 is hij ondervoorzitter van het Directiecomité van KBC Groep NV waar hij de bankactiviteiten als aandachtsgebied heeft.

Herman Agneessens (°1949) is doctor in de Rechten (K.U. Leuven) en bouwde tussen 1971 en 1989 een internationale carrière bij Kredietbank op, eerst in het Midden-Oosten en daarna in Australië en de Verenigde Staten. Vanaf 1982 was hij directeur van de KB-vestiging in New York. In 1987 keerde hij terug naar het hoofdkantoor en werd er in 1989 directeur van het directoraat Buitenland. In 1995 werd hij lid van het Directiecomité van Kredietbank NV en in 1998 van het Directiecomité van KBC Bank NV. Sinds 2004 is hij CFO/CRO van KBC Groep NV.

Christian Defrancq (°1950) is licentiaat in de Wiskunde (RUG) en licentiaat in de Actuariële Wetenschappen (K.U. Leuven). Hij werd in 1998 directeur Informatica en Organisatie bij KBC Verzekeringen NV na een carrière vanaf 1975 bij Royale Belge waar hij in 1992 lid werd van het Directiecomité. In 2000 werd hij benoemd tot lid van het Directiecomité van KBC Verzekeringen NV. Hij is ook voorzitter van diverse verzekeringsmaatschappijen in het Centraal-Europese netwerk van KBC. In België is hij voorzitter van de Raad van Bestuur van FIDEA, ADD, Delphi.

Frans Florquin (°1947) is licentiaat Toegepaste Economische Wetenschappen. Hij begon zijn loopbaan in 1972 als inspecteur bij CERA en was er tussen 1979 en 1984 directeur van de afdeling. In 1984 werd hij secretaris-generaal van CERA Bank en in 1992 werd hij lid van het Directiecomité. Bij de KBC-fusie in 1998 werd hij lid van het Directiecomité van KBC Bank NV waar hij verantwoordelijk is voor Personeelsbeleid, Communicatie en Retail- en Private-bankverzekeren. Hij is eveneens voorzitter van de Raad van Bestuur van CBC Banque en Centea en zetelt in de Raad van Bestuur van een aantal groepsmaatschappijen.

Guido Segers (°1950) behaalde het licentiaatsdiploma Toegepaste Economische Wetenschappen aan de K.U. Leuven en begon zijn loopbaan bij Kredietbank in 1974 op de studiedienst. Tussen 1986 en 2002 was hij werkzaam in de buitenlandse kredietverlening, afdelingsdirecteur voor Internationaal Risicobeheer, afdelingsdirecteur Kredietzaken en bij de bedrijventel Brabant-Limburg en algemeen directeur van het directoraat Boekhouding en Facilitair bedrijf. In 2003 werd hij lid van het Directiecomité van KBC Bank NV. Hij is voorzitter van de Raad van Bestuur van KBC Asset Management NV, KBC Securities NV, KBC Private Equity NV, KBC Financial Products NV, KBC Peel Hunt en Kredietcorp.

Jan Vanhevel (°1948) is doctor in de rechten (K.U. Leuven). Hij startte zijn loopbaan bij Kredietbank in 1971 op de afdeling Juridische Zaken. Van 1972 tot 1994 was hij werkzaam in het commerciële netwerk, hoofd van de kredietafdeling, directeur van de succursale Torengedebouw Antwerpen en directeur van de Bedrijventel Antwerpen.

In die periode doceerde hij ook financiële wetgeving aan de Handelshogeschool in Antwerpen. In 1994 werd hij directeur van de Informatica-afdeling, in 1996 lid van het Directiecomité van Kredietbank NV en in 1998 lid van het Directiecomité van KBC Bank NV. Binnen KBC Bank heeft hij toezicht op Corporate Banking en de buitenlandse vestigingen buiten Centraal-Europa. Jan Vanhevel is eveneens voorzitter van de Raad van Bestuur van IIB Bank Ltd. In Ierland, KBC Lease NV, KBC Vastgoed NV, KBC Bank Deutschland A.G. en de Antwerpse Diamantbank NV. Op 24 november 2005 werd hij verkozen tot voorzitter van de Belgische Vereniging van Banken en van Febelfin.

Etienne Verwilghen (°1947) is burgerlijk ingenieur van de UCL en behaalde een MBA aan de Universiteit van Chicago. In 1987 werd hij lid van het Directiecomité van Kredietbank S.A. Luxembourgeoise (KBL). In 1993 werd hij bestuurder-directeur en in 1996 werd hij verantwoordelijk voor het vermogensbeheer en de internationale expansie van de KBL Groep in Europa. In 2002 werd hij voorzitter van het Directiecomité van KBL. In 2005 werd hij lid van het Directiecomité van KBC Groep NV met de Europese private-bankingactiviteiten als aandachtsgebied.

.....
9 december 2005

KBC ondersteunt de starters in land- en tuinbouw met KBC-Agrostart

KBC-Agrostart is een intensief begeleidingsprogramma voor starters in de land- en tuinbouw en biedt ook een dubbelpakket van bancaire en verzekeringsvoordelen. Dat dekt een deel van de startkosten (tot 1 000 euro), voorziet in de voorfinanciering van rentesubsidies en kent tot 10% korting toe op verzekeringspremies.

Met dat initiatief neemt KBC het op voor een sector die er jaar na jaar in slaagt het productiepotentieel op peil te houden, terwijl het aantal bedrijven blijft krimpen. Om dat waar te maken, is hard werken niet langer voldoende; land- en tuinbouwers moeten nu allround managers zijn die o.a. kunnen omgaan met een sterk gestegen kapitaalbehoefte en een steeds complexere regelgeving. Het is voor de toekomst van de sector en voor het behoud van het productiepotentieel dan ook van vitaal belang dat goed opgeleide en financieel voldoende gesteunde starters klaar staan om landbouwbedrijven over te nemen of op te starten.

Als marktleider levert KBC met KBC Agrostart een belangrijke inspanning in het kader van de vestigingsproblematiek in de landbouwsector. Volgens een studie uit 2003 (*A. VERSPECHT, D. VAN LIERDE, N. TARAGOLA : WERKVERWACHTINGEN VAN SCHOOLVERLATERS IN HET LAND- EN TUINBOUWONDERWIJS IN VLAANDEREN, CENTRUM VOOR LANDBOUWECONOMIE, PUBLICATIE N° 1.02, JAN. 2003*) had maar de helft van de laatstejaarsstudenten van de landbouwscholen de intentie om op termijn het ouderlijk bedrijf over te nemen of een nieuw bedrijf op te starten. Zelfs bij een aanhoudende inkrimping van het aantal bedrijven (van 57 811 in 1994 naar 35 486 in 2004) staan te weinig jonge bedrijfsleiders klaar voor opvolging of overname.

Die aarzeling van jonge starters is ingegeven door verschillende factoren. Doordat de landbouwsector maatschappelijk onder vuur ligt en te kampen heeft met een steeds complexere regelgeving, heeft hij duidelijk aan aantrekkingskracht ingeboet. Maar vóór alles is een vestiging in de land- en tuinbouw erg kapitaalintensief. Tussen 1994 en 2004 stegen de gemiddelde investeringskosten (excl. landbouwgronden en/of hoevegebouwen) van een eerste vestiging met 68,55% van 106 297 euro tot 179 170 euro. Het landbouwarbeidsinkomen evolueerde evenwel niet in dezelfde mate. Het steeg van 19 300 euro in 1994 tot 23 000 euro (+19,2%) in 2000 en was in 2003 gedaald tot 22 900 euro.

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Directie Strategie en Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoerder:
Viviane Huybrecht
Tel. 02 429 85 45

Persdienst
Tel 02 429 65 01
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

Gelet op de geschetste krachtlijnen – noodzakelijke continuïteit, krimpend aantal bedrijven, kapitaalintensief, beperkt aantal starters – moet overname- en startbegeleiding de potentiële starter ten minste ondersteunen en begeleiden op de volgende domeinen :

1. gespecialiseerd advies m.b.t. het statuut van de bedrijfsleider en de juridische vorm van de uitbating, naast het afwikkelen van de administratieve formaliteiten die eigen zijn aan een activiteit in land- en tuinbouw ;
2. bedrijfseconomisch advies gericht op structuurverbetering en een duurzame uitbating ;
3. een milieu-audit om de milieutechnische knelpunten van het over te nemen bedrijf te inventariseren en in voorkomend geval een saneringsplan op te stellen ;
4. een veiligheidsonderzoek om tot een maximale preventie te komen op het bedrijf ;
5. Een goede nazorg is noodzakelijk : uit de follow-up moet blijken dat alle noodzakelijke formaliteiten correct en effectief werden in orde gebracht.

KBC-Agrostart speelt daarop in met enerzijds bancaire en anderzijds verzekeringsvoordelen. De bancaire voordelen voorzien in een bijdrage tot maximaal 1 000 euro voor de kosten van een milieu-audit en voor de kosten van bedrijfseconomisch advies. Dat laatste wordt zeer ruim opgevat en kan ook betrekking hebben op juridisch, fiscaal en administratief advies. De bijdrage kan worden aangewend bovenop eventuele overheidssteun met hetzelfde doel. Bovendien staat KBC in voor de voorfinanciering van eventuele toegekende rentesubsidies van het Vlaams Landbouwinvesteringsfonds. Op de vervaldag hoeft de kredietnemer dan alleen nog de netto verschuldigde rente te betalen. KBC kent deze voordelen toe aan elke starter/overnemer die een eerste installatie- of overnamekrediet afsluit bij KBC Bank.

Op verzekeringsvlak kan elke starter/overnemer een gratis veiligheidsonderzoek aanvragen. Verzekeringnemers die veiligheidsadviezen uitvoeren in overleg met KBC Verzekeringen kunnen gedurende 3 jaar 10% premievermindering genieten op de Bedrijfspolis Land- en Tuinbouw en/of de Patrimoniumpolis Land- en Tuinbouw. Bij het onderschrijven van deze polissen ontvangt elke starter/overnemer een gratis pakket persoonlijke beschermingsmiddelen (veiligheidspet, orbeschermer, veiligheidsbril, veiligheidsvestje en –handschoenen).

5 december 2005

KBC Bank verhoogt rente woningkredieten

KBC Bank verhoogt een aantal rentevoeten van haar woningkredieten met ingang van **woensdag 7 december 2005**.

De nieuwe rentevoeten bedragen:

Maandelijks terugbetaling kapitaal en rente

| Renteformule | Oude rentevoeten | Nieuwe rentevoeten | Maandelijks aflossing 25.000€ 20 jaar |
|--|------------------|--------------------|---|
| Jaarlijkse renteherziening (+3/-3) | 3,45% | 3,95% | 149,93 euro |
| Vijfjaarlijkse renteherziening (+2/-∞) | 4,40% | 4,60% | 158,25 euro |
| Vijfjaarlijkse renteherziening (+5/-5) | 4,10% | 4,40% | 155,67 |

Ook de rentevoet voor de leningen met een looptijd van 60 maanden en van 120 maanden wijzigen voor de formules met vaste rentevoet.

Voor de courante formules 10-5-5 (+5/-5) en 20 jaar vast wijzigt de rente niet. Daarvoor zijn de tarieven:

| Renteformule | rentevoeten | aflossing |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Formule 10-5-5 (+5/-5) | 4,50% | 156,96 euro |
| 20 jaar vaste rentevoet | 4,75% | 160,20 euro |

Voor de verleden aktes in november 2005 stellen we vast dat bij de kredieten met een maandelijks terugbetaling slechts 1 krediet op 4 afgesloten werd tegen een variabele renteformule. Meer dan 3 op 4 opteren voor een formule met vaste rentevoet.

Persbericht

02 december 2005

KBC plaatst eerste 'buitengaatse' geldautomaat in commerciële omgeving Primeur voor Maasmechelen Village

Vanaf half december maken KBC Bank en 'Maasmechelen Village' outlet shopping het voor het eerst in België mogelijk om in een commerciële omgeving geld op te nemen aan een kantooronafhankelijke geldautomaat. In België staan er weliswaar ruim voldoende geldautomaten maar niet altijd op de ideale plaats voor de cliënten. KBC start met pilootprojecten en kiest voor locaties met veel passanten, zoals Maasmechelen Village in hartje Limburg. De geldautomaten zullen dan ook voor iedereen toegankelijk zijn, KBC-clieñten, niet-clieñten en buitenlanders. Met de eerste kantooronafhankelijke geldautomaat wil KBC als grootbank een volwaardige dienstverlening bieden.

Tot vandaag zijn er twee groepen geldautomaten in België : automaten in de gevel van een bankkantoor, toegankelijk voor iedereen met een Bancontact/Mistercash-kaart of een internationale kredietkaart, en 'privatieve' geldautomaten in de lobby van een bankkantoor en voorbehouden aan het eigen cliënteel van de bank. De banken kwamen overeen om deze 'privatieve' geldautomaten vanaf het eerste kwartaal 2006 geleidelijk open te stellen voor elkaars cliënteel. Daardoor waarborgt de banksector een ruimere beschikbaarheid van cash, ondanks de ontegensprekelijke voordelen van elektronische verrichtingen die meer veiligheid en comfort bieden en ook goedkoper zijn.

Met de kantooronafhankelijke geldautomaat in 'Maasmechelen Village' gaat KBC nog een stap verder en komen er nu, naar analogie met buitenlandse voorbeelden, voor het eerst ook algemeen toegankelijke geldautomaten op plaatsen waar helemaal geen bankkantoor is, zoals winkelcentra, grote winkels of stations. Met kantooronafhankelijke ("off-premise") geldautomaten wil KBC als grootbank een volwaardige service bieden. KBC is van oordeel dat dergelijke geldautomaten de komende jaren een zinvolle aanvulling kunnen vormen op het bestaande, uitgebreide netwerk van KBC-Matic-automaten in KBC-bankkantoren en betaalterminals in winkels.

Dat de eerste kantooronafhankelijke geldautomaat in Maasmechelen Village komt, is geen toeval. Sinds de opening heeft dit merkendorp, waar alle winkels collecties van het vorige seizoen verkopen tegen sterk verminderde prijzen, meer dan 5 miljoen bezoekers aangetrokken. Het is nummer 2 in Limburg op het vlak van banktransacties (via betaalterminals). Maasmechelen Village ontvangt een groot aantal buitenlandse bezoekers. Verwacht wordt dat zij voor een groot aandeel in het gebruik van de automaat zullen zorgen. Inzake veiligheid en techniek voldoet de kantooronafhankelijke geldautomaat in Maasmechelen Village aan dezelfde hoge vereisten als automaten die gekoppeld zijn aan bankkantoren.

Bij de inplanting van kantooronafhankelijke geldautomaten hanteert KBC een aantal economische en infrastructurele criteria. Louter economisch is het interessant om een nieuwe geldautomaat te installeren op locaties met veel passanten, zoals in commerciële omgevingen of stations. Sommige bankkantoren bieden onvoldoende ruimte om geldautomaten te installeren of kampen met stedenbouwkundige beperkingen. In die gevallen kan een nieuwe

publieke automaat in de buurt van het kantoor een nuttig alternatief zijn. Uiteraard worden ook de veiligheidsaspecten overwogen.

In een eerste fase worden meerdere projecten voorzien. De functies van de geldautomaten op publieke plaatsen zijn identiek aan de vertrouwde functies van de gevelautomaten : geld opnemen met een Bancontact/Mistercash-kaart, Maestro, Visa en Mastercard; Proton opladen en het wijzigen van de geheime code van de kaart. In een latere fase zijn andere functies mogelijk. Deze kunnen eventueel inspelen op de karakteristieken van de locaties zoals het printen van waardebons of stortingsfaciliteit voor handelaars in een winkelcentrum.

KBC wijst erop dat cash een duur betaalmiddel blijft in vergelijking met bank- of kredietkaarten. KBC stimuleert dan ook actief het kaartgebruik voor betalingen in winkels. Bij KBC stijgt het gebruik van kredietkaarten jaarlijks met ruim 15%. Het gebruik van de Bancontact/Mistercash kaart stijgt met 8%. De automatiseringsgraad bij KBC bedraagt 90%.

In afwachting van de verdere doorbraak van elektronisch betalen zorgt KBC dankzij deze nieuwe kantooronafhankelijke automaten voor een gemakkelijker toegang tot cash door de locatie van de geldautomaten interessanter te maken en wel als een aanvullende dienstverlening bovenop de 1200 eigen KBC-Matic-geldautomaten in de kantoren en de meer dan 150.000 betaalterminals in winkels.

Voor meer informatie :

Maasmechelen Village: David Winkels,
GSM 0478/91 91 40, DWinkels@valueretail.com
KBC Groep NV : Viviane Huybrecht, Hoofd Persdienst/woordvoester
Tel. 02.429 85 45, pressofficekbc@kbc.be

Communiqué over het derde kwartaal 2005



Publicatieschema voor 24 november 2005:

Publicatie op www.kbc.com

Telefoonconferentie voor de pers

Telefoonconferentie voor financieel analisten (met webcast)

11.00 uur CET

13.30 uur CET - Tel. +32 2 290 1407

15.30 uur CET - Tel. +44 20 7162 0081 (www.kbc.com)

24 november 2005

Groepsresultaat derde kwartaal 2005: 543 miljoen euro

Winst na 9 maanden stijgt met 53% tegenover 2004

KBC sluit het derde kwartaal van 2005 af met een groepswinst van 543 miljoen euro, 1% hoger dan in het voorgaande kwartaal en 49% hoger dan in het derde kwartaal van vorig jaar. Hiermee komt het resultaat na negen maanden op 1 796 miljoen euro te liggen, een toename met 53% tegenover vorig jaar, met een solide opbrengstenstructuur, verbeterde efficiëntie en uiterst lage waardeverminderingen van kredieten en beleggingen.

Kerncijfers¹

| In miljoenen euro | 3kw2004 (Pro forma IFRS 2004) | 2kw2005 (IFRS 2005) | 3kw2005 (IFRS 2005) | 9m2004 (Pro forma IFRS 2004) | 9m2005 (IFRS 2005) |
|--|-------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| GECONSOLIDEERDE WINST | 365 | 536 | 543 | 1 175 | 1 796 |
| - Bankbedrijf | 246 | 314 | 363 | 945 | 1 146 |
| - Verzekeringsbedrijf | 30 | 124 | 120 | 33 | 366 |
| - Assetmanagementbedrijf | 53 | 68 | 74 | 162 | 200 |
| - Europees private-bankingbedrijf | 38 | 41 | 39 | 104 | 133 |
| - Gevaert | 12 | 31 | -38 | -36 | 24 |
| - Holdingbedrijf | -13 | -41 | -14 | -32 | -73 |
| Winst per aandeel (euro), basis | 1,02 | 1,50 | 1,51 | 3,26 | 5,01 |
| Winst per aandeel (euro), verwaterd | 1,00 | 1,46 | 1,48 | 3,18 | 4,90 |
| Eigen vermogen per aandeel (euro), per einde periode | 32,5 | 40,0 | 42,3 | 32,5 | 42,3 |

Kernratio's

| | 9m 2004 (Pro forma IFRS 2004) | 12m 2004 (Pro forma IFRS 2004) | 9m 2005 (IFRS 2005) |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| Kostenratio bancaire activiteiten, incl. AM | 62% | 65% | 58% |
| Gecombineerde ratio schadeverzekeringen | 94% | 95% | 95% |
| Solvabiliteit bancaire activiteiten (Tier 1), einde periode | - | 10,0% | 9,5% |
| Solvabiliteit verzekeringsbedrijf, einde periode (IFRS 2005) | - | 347% | 413% |
| Rendement op eigen vermogen | 14% | 14% | 19% |

KBC is een van de grootste bank-verzekeraars in België en in Centraal-Europa en een belangrijke beheerder van retail- en private-bankingvermogens in Europa. De KBC-groep heeft momenteel een marktkapitalisatie van ongeveer 27 miljard euro, telt om en bij de 50 000 medewerkers en bedient circa 12 miljoen cliënten.

Op www.kbc.com vindt u dit communiqué in het Nederlands, Engels, Frans en Duits. U vindt er ook een Powerpointpresentatie en een financieel kwartaalrapport (beide in het Engels).

¹ De winst, de verwaterde winst en het eigen vermogen per aandeel per 30 september 2005 zijn berekend op basis van respectievelijk 358,8 (periodegemiddelde), 368,5 (periodegemiddelde) en 360,2 (per einde periode) miljoen aandelen. Het aantal gewone aandelen is daarvoor vermeerderd met het aantal in aandelen terugbetaalbare obligaties (en voor de verwaterde winst per aandeel ook met de gewone converteerbare obligaties en de uitstaande aandelenopties) en verminderd met het aantal aandelen in eigen bezit.

Belangrijke informatie over waarderingsregels, consolidatiekring en valutaomrekening

- De resultaten (ook de *pro-forma*resultaten van 2004) hebben betrekking op de nieuwe KBC-groep die begin 2005 ontstond door de fusie van *KBC Bankverzekeringsholdingen Almanij*.
- De resultaten zijn opgesteld in overeenstemming met de in Europa goedgekeurde *International Financial Reporting Standards*. Dat houdt ook in dat voor de *pro-forma*cijfers over 2004 de normen IAS 32 en 39 voor financiële instrumenten en IFRS 4 voor verzekeringscontracten niet zijn toegepast.
- De belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring tegenover 2004 zijn enerzijds de verhoging van de participatie tot 97% in de private-bankinggroep *Kredietbank SA Luxembourgeoise* en anderzijds de verkoop van de participatie in de verzekeringsgroep FBD. Beide vonden plaats in het eerste kwartaal van 2005. De invloed van consolidatiewijzigingen op het nettoresultaat is verwaarloosbaar.
- De Tsjechische kroon en de Poolse zloty zijn in de eerste negen maanden van 2005 gemiddeld respectievelijk 7% en 14% meer waard dan in de eerste negen maanden van 2004. Andere valutawijzigingen zijn minder relevant.

Financiële hoofdlijnen derde kwartaal 2005

- Er worden nieuwe woningkredieten verkocht voor een bedrag van 1,8 miljard euro, waardoor het uitstaande saldo 6% hoger komt te liggen tegenover het begin van het kwartaal.
- De verkoop van levensverzekeringen bereikt opnieuw een recordpeil van 1,3 miljard euro (boekhoudkundig maar deels als premieopbrengst beschouwd).
- Het beheerd vermogen groeit tegenover het begin van het kwartaal aan met 6% tot 186 miljard euro.
- De ontwikkelingen op de rente- en aandelenmarkten hebben een overwegend positief effect op het resultaat.
- De kredietverliezen zijn beperkt (5 miljoen euro).
- In Centraal-Europa bedraagt de kwartaalwinst 105 miljoen euro met, in vergelijking met het voorgaande kwartaal, hogere bankopbrengsten en lagere kosten en een gemiddeld niveau van kredietvoorzieningen en belastingen (beide posten waren uitzonderlijk laag in het vorige kwartaal).

Financiële hoofdlijnen eerste negen maanden van 2005

- De groepswinst bedraagt 1,8 miljard euro waarbij een rendement op eigen vermogen van 19% wordt gerealiseerd. De winst komt voor 44% uit het retailsegment (hoofdzakelijk in België), voor 23% uit de Centraal-Europese regio, voor 23% en 9% uit respectievelijk de financiële diensten aan bedrijven en de activiteiten op de kapitaalmarkten en voor 7% uit Europese private banking.
- Tegenover het begin van het jaar groeien de uitstaande deposito's aan met 12 miljard euro (+8%), de kredietenportefeuille (excl. repo's) met 8 miljard euro (+8%) en de levenreserves met 2,6 miljard euro (+19%). De nettorente-inkomsten lopen daardoor op tot 3,3 miljard euro (de stijging wordt evenwel ook in belangrijke mate in de hand gewerkt door de gewijzigde IFRS-waarderingsregels).
- De premie-inkomsten uit verzekeringen zijn helemaal niet vergelijkbaar met die van 2004 door de gewijzigde boekhoudkundige behandeling. Op vergelijkbare basis neemt de premie-instroom toe met 27% tot 4,5 miljard euro.
- De provisie-inkomsten groeien aan met 286 miljoen euro, in belangrijke mate als gevolg van de succesvolle verkoop van beleggingsfondsen en van het vermogensbeheer. Sinds het begin van het jaar neemt het beheerd vermogen voor rekening van cliënten toe met 27 miljard euro (+19%).
- De kapitaalwinsten op beleggingen (314 miljoen euro) en winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde (348 miljoen euro) zijn merkelijk beperkter dan in 2004 (laatstgenoemde inkomsten ook wegens gewijzigde IFRS-waarderingsregels).
- Het kostenpeil (3,5 miljard euro) ligt 1% lager en de kostenratio van de bankactiviteiten daalt tot 58%.
- De voorzieningen voor probleemkredieten blijven beperkt tot 39 miljoen euro (kredietverliesratio 0,04%). Er zijn geen noemenswaardige waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille, waardoor de resultaatsbijdrage van het verzekeringsbedrijf merkelijk hoger komt te liggen. De gecombineerde ratio voor schadeverzekeringen bedraagt 95%.
- Bij Gevaert wordt een resultaatsverbetering van 61 miljoen euro gerealiseerd doordat in 2004 hogere herstructureringskosten bij *Agfa Gevaert* moesten worden geboekt.
- Het rendement op ingezet kapitaal voor het retail- en private-bankverzekeren in België bedraagt 29%, voor Centraal-Europa 48%, voor de dienstverlening aan bedrijven 25% en de activiteiten op de kapitaalmarkten 29%. Het rendement op eigen vermogen voor de Europese private banking bedraagt 15%.

Belangrijkste bedrijfsontwikkelingen in 2005

- Opstart van synergieprojecten met het oog op kruisverkoop en kostenbesparingen in het Europees private-bankingbedrijf. Ook acquisitie van onder meer *HSBC Dewaay* (België) en *Effectenbank Stroeve* (Nederland) met het oog op het verder versterken van de Europese private-bankingactiviteit.
- Standaardisering van de commerciële profilering en de bedrijfslogo's van de Centraal-Europese vestigingen, versterking van de grensoverschrijdende aansturing van de assetmanagement- en zakenbankactiviteiten en verlenging van de strategische distributieovereenkomst met de Tsjechische post. Ook onderzoek naar expansiemogelijkheden in Roemenië en Kroatië en naar de mogelijke uitkoop van minderheidsaandeelhouders in de Centraal-Europese groepsmaatschappijen.
- Start van de samenwerking met de DZ Bank-Groep (Duitsland) voor de verwerking van grensoverschrijdende betalingen. Ook de Rabobank-Groep (Nederland) heeft intussen bevestigd aan dit samenwerkingsverband (*Fin-Force*) te zullen deelnemen, waardoor dat zal uitgroeien tot een van de grootste spelers in Europa op het vlak van grensoverschrijdende betalingen.
- Heroriëntering van *Gevaert* door het onderbrengen van relevante bedrijfsonderdelen bij KBC Bank en het afbouwen van niet-kernactiviteiten.

Kapitaal en solvabiliteit

- Op 30 september 2005 bedraagt het eigen vermogen 15,2 miljard euro (tegenover 13,1 miljard aan het begin van het jaar), waarvan niet-gerealiseerde meerwaarden op voor verkoop beschikbare activa voor een bedrag van 1,9 miljard euro (1,1 miljard aan het begin van het jaar). Het eigen vermogen per aandeel bedraagt 42,3 euro (36,5 euro aan het begin van het jaar).
- De kernkapitaalratio (Tier 1) voor de bankactiviteiten (bank- en Europees private-bankingbedrijf) en de solvabiliteitsratio voor de verzekeringsactiviteiten bedragen respectievelijk 9,5% en 413% (met een *gearing ratio* op het niveau van de groep van 109%).

Verslag van beperkt nazicht van de commissaris bij de boekhoudkundige gegevens opgenomen in het tussentijdse communiqué per 30 september 2005 van KBC GROEP NV

"Wij hebben een beperkt nazicht uitgevoerd van de boekhoudkundige gegevens opgenomen in het tussentijdse communiqué van 24 november 2005, opgesteld op basis van de tussentijdse geconsolideerde financiële staten van KBC Groep NV afgesloten op 30 september 2005. De boekhoudkundige gegevens van Kredietbank S.A. Luxembourgeoise werden gecontroleerd door andere revisoren. Wij hebben ons gesteund op hun verklaring. Onze opdracht werd uitgevoerd in het kader van de periodieke informatieverstrekking van de vennootschap. Ons nazicht werd uitgevoerd in overeenstemming met de controleaanbeveling van het Instituut der Bedrijfsrevisoren in verband met het beperkt nazicht. Dit nazicht bestond voornamelijk in de ontleding, de vergelijking en de bespreking van de financiële informatie en was dan ook minder diepgaand dan een volkomen controle van de geconsolideerde jaarrekening. Bij dit nazicht zijn geen gegevens aan het licht gekomen die aanleiding zouden geven tot belangrijke aanpassingen aan de boekhoudkundige gegevens opgenomen in het tussentijdse communiqué, opgesteld op basis van de tussentijdse geconsolideerde financiële staten van KBC Groep NV afgesloten op 30 september 2005 in overeenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie. Zonder afbreuk te doen aan ons oordeel, vestigen wij de aandacht op het feit dat de mogelijkheid bestaat dat de opname- en waarderingscriteria die werden gebruikt voor de opmaak van de tussentijdse geconsolideerde financiële staten per 30 september 2005 nog wijzigingen ondergaan, tegen dat de eerste IFRS geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2005 wordt opgemaakt. Ons verslag strekt zich niet uit tot deze tussentijdse geconsolideerde financiële staten van KBC Groep NV per 30 september 2005. Brussel, 24 november 2005. Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV, Vertegenwoordigd door Jean-Pierre Romont, Vennoot en Daniëlle Vermaelen, Vennoot".

Winstverwachting voor 2005

KBC is optimistisch over de bedrijfsontwikkeling in het vierde kwartaal, met aanhoudend sterke verkoopsresultaten, een verbeterde renteomgeving en een gunstig beursklimaat. Niettegenstaande dat er in het vierde kwartaal eenmalig extra kosten worden verwacht (onder meer ongeveer 100 miljoen euro voor de herwerking van de pensioenvoorzieningen van het personeel), blijft KBC vasthouden aan een kostendaling en een historisch lage kredietverliesratio over het volledige jaar 2005.

Op basis van de huidige inschatting van de relevante economische en financiële parameters, zal de geconsolideerde winst voor 2005 ongeveer 2,2 miljard euro bedragen. Het *pro-forma* resultaat van de groep over 2004 bedroeg 1 615 miljoen euro.

Financiële kalender - boekjaar 2005

De jaarresultaten van 2005 worden bekendgemaakt op 2 maart 2006 om 7.30 uur en het volledige jaarverslag zal beschikbaar zijn op 12 april 2006. De resultaten zullen worden voorgelegd aan de jaarvergadering op 27 april 2006 en het goed te keuren dividend wordt betaalbaar op 2 mei 2006.

Resultatenoverzicht

| In miljoenen euro | 3kw2004 | 2kw2005 | 3kw2005 | 9m2004 | 9m2005 |
|---|---|--------------|--------------|---|--------------|
| | pro forma (excl. IAS 32/39 en IFRS 4) | | | pro forma (excl. IAS 32/39 en IFRS 4) | |
| Nettorente-inkomsten | 910 | 1 074 | 1 129 | 2 871 | 3 251 |
| Bruto verdiende premies verzekeringen | 901 | 978 | 810 | 3 580 | 2 516 |
| Dividendinkomsten | 39 | 135 | 25 | 184 | 194 |
| Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde | 123 | 92 | 123 | 538 | 348 |
| Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare activa | 93 | 97 | 49 | 346 | 314 |
| Nettoprovisie-inkomsten | 323 | 410 | 452 | 1 004 | 1 290 |
| Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overige opbrengsten | 128 | 118 | 112 | 347 | 444 |
| BRUTO-OPBRENGSTEN | 2 517 | 2 904 | 2 699 | 8 870 | 8 359 |
| Exploitatiekosten | - 1 147 | - 1 209 | - 1 177 | - 3 520 | - 3 490 |
| Waardeverminderingen | - 44 | - 42 | 3 | - 286 | - 54 |
| op leningen en vorderingen | - 15 | - 38 | - 5 | - 122 | - 39 |
| op voor verkoop beschikbare activa | - 18 | 0 | 13 | - 148 | - 3 |
| op goodwill | 0 | - 5 | - 3 | - 2 | - 10 |
| op overige | - 11 | 0 | - 1 | - 14 | - 2 |
| Bruto technische lasten verzekeringen | - 771 | - 852 | - 696 | - 3 179 | - 2 161 |
| Nettoresultaat uit afgestane herverzekering | - 12 | - 17 | - 10 | - 39 | - 44 |
| Aandeel in resultaat van geassocieerde deelnemingen | 34 | 13 | - 19 | - 5 | 14 |
| WINST VOOR BELASTINGEN | 577 | 797 | 800 | 1 841 | 2 626 |
| Belastingen | - 155 | - 212 | - 208 | - 503 | - 677 |
| WINST NA BELASTINGEN | 422 | 584 | 592 | 1 339 | 1 949 |
| Belangen van derden | - 57 | - 48 | - 48 | - 163 | - 153 |
| NETTOWINST – GROEPSAANDEEL | 365 | 536 | 543 | 1 175 | 1 796 |

Bijlage 1: Toelichting bij de resultatenrekening

Bruto-opbrengsten

| In miljoenen euro | 3kw2004 (pro forma) | 2kw2005 | 3kw2005 | 3kw/3kw (pro forma) | 3kw/2kw | 9m2004 (pro forma) | 9m2005 | 9m/9m (pro forma) |
|---------------------------------------|------------------------|--------------|--------------|------------------------|------------|-----------------------|--------------|----------------------|
| Rentewinst (netto) | 910 | 1 074 | 1 129 | +24% | +5% | 2 871 | 3 251 | +13% |
| Verdiende verzekeringspremies (bruto) | 901 | 978 | 810 | -10% | -17% | 3 580 | 2 516 | -30% |
| - Schadeverzekeringen | 385 | 400 | 417 | +8% | +4% | 1 154 | 1 231 | +7% |
| - Levensverzekeringen | 516 | 578 | 393 | -24% | -32% | 2 426 | 1 285 | -47% |
| Provisie-inkomsten (netto) | 323 | 410 | 452 | +40% | +10% | 1 004 | 1 290 | +29% |
| Winst fin. instr. tegen reële waarde | 123 | 92 | 123 | +0% | +33% | 538 | 348 | -35% |
| Meerwaarden uit beleggingen | 93 | 97 | 49 | -47% | -49% | 346 | 314 | -9% |
| Dividendinkomsten | 39 | 135 | 25 | -35% | -81% | 184 | 194 | +5% |
| Overige opbrengsten | 128 | 118 | 112 | -13% | -5% | 347 | 444 | +28% |
| Totaal bruto-opbrengsten | 2 517 | 2 904 | 2 699 | +7% | -7% | 8 870 | 8 359 | -6% |
| - wrv. bankbedrijf | 1 241 | 1 373 | 1 454 | +17% | +6% | 4 153 | 4 340 | +5% |
| - wrv. verzekeringsbedrijf | 979 | 1 180 | 953 | -3% | -19% | 3 875 | 3 041 | -22% |
| - wrv. assetmanagementbedrijf | 88 | 105 | 114 | +29% | +9% | 262 | 313 | +20% |
| - wrv. Europ. private-bankingbedrijf | 193 | 217 | 170 | -12% | -22% | 537 | 598 | +11% |
| - wrv. Gevaert | 33 | 56 | 21 | -38% | -63% | 83 | 122 | +47% |

Het derde kwartaal van 2005 wordt opnieuw gekenmerkt door sterke provisie-inkomsten (452 miljoen euro). De rentemarge verbetert lichtjes tegenover het vorige kwartaal en bedraagt 1,69%. De gestegen marktrente zorgt bovendien voor een opwaardering van de post "financiële instrumenten tegen reële waarde". Tevens wordt opnieuw een recordpeil van meer dan 1,3 miljard euro opgetekend voor de verkoop van levensverzekeringen (waarvan 954 miljoen gekoppeld aan beleggingsfondsen, wat niet als 'premieopbrengst' wordt opgenomen).

In de eerste negen maanden van 2005 ontwikkelden de opbrengsten zich als volgt:

- De rentewinst (3,3 miljard euro) ligt 380 miljoen euro boven het *pro-forma*peil van de overeenkomstige periode van vorig jaar, vooral als gevolg van de aanhoudende volumegroei, inkomsten uit vroegtijdig afgeloste leningen en de gewijzigde IFRS-behandeling van rentederivaten (invloed van dit laatste: +296 miljoen euro, gecompenseerd door een bedrag van -296 miljoen euro in de post "winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde"). Door de vlakkere rentecurve ligt de rentemarge van de bankactiviteiten (1,65%) 9 basispunten lager dan het vergelijkbare cijfer van vorig jaar.
- Het premie-inkomen in het schadeverzekeringsbedrijf (1,2 miljard euro) stijgt met 77 miljoen euro, een toename met 7%. De stijging bedraagt 8% in België en 13% in Centraal-Europa, terwijl in het herverzekeringsbedrijf door de selectievere acceptatiepolitiek het premie-inkomen daalt met 12%.
- Het premie-inkomen in het levensverzekeringsbedrijf (1,3 miljard euro) is helemaal niet vergelijkbaar met dat van 2004, omdat conform IFRS vanaf 2005 de verkoop van sommige beleggingsverzekeringen niet meer als premieopbrengst wordt opgenomen. Afgezien daarvan bedraagt de totale verkoop van levenproducten 3,3 miljard euro, waardoor de uitstaande levenreserves met 19% toenemen in vergelijking met eind vorig jaar (+19% in België en +23% in Centraal-Europa). Opmerkelijk is het succes van producten gekoppeld aan beleggingsfondsen, waarvan de premieomzet oploopt tot 2,1 miljard euro.
- De provisie-inkomsten (1,3 miljard euro) liggen 286 miljoen euro hoger (+29%) dan het *pro-forma*peil van de eerste negen maanden van 2004, vooral dankzij de verdere sterke groei van de inkomsten uit de verkoop van beleggingsfondsen, levensverzekeringen en vermogensbeheer. De marge op beleggingsverzekeringen gekoppeld aan beleggingsfondsen bedraagt 58 miljoen euro.
- Het resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde (348 miljoen euro) ligt 190 miljoen lager dan het *pro-forma*cijfer van de eerste negen maanden van 2004, vooral als gevolg van de met ingang van 2005 gewijzigde waardering van financiële instrumenten.
- De gerealiseerde beleggingsmeerwaarden bedragen 314 miljoen euro, 4% van de bruto-opbrengsten en 32 miljoen minder dan in 2004. Het betreft onder meer meerwaarden op de verkoop van de participatie in de Ierse verzekeringsgroep FBD en op de afbouw van de aandelenportefeuille binnen *Gevaert*.
- De dividendinkomsten bedragen 194 miljoen euro, 10 miljoen meer dan het *pro-forma*peil van de eerste negen maanden van 2004. Op de aandelen uit de beleggingsportefeuille (beschikbaar voor verkoop) is een dividendrendement gerealiseerd van 3%.
- De post 'overige bedrijfsopbrengsten' (444 miljoen euro) ligt 97 miljoen euro hoger dan het *pro-forma*niveau van 2004, vooral als gevolg van de positieve afwikkeling van een onbetaald gebleven krediet aan de Slowaakse overheid in het eerste kwartaal van 2005 (101 miljoen euro opbrengsten – netto-Invloed op het resultaat 68 miljoen euro).

Exploitatiekosten

| In miljoenen euro | 3kw2004 (pro forma) | 2kw2005 | 3kw2005 | 3kw/3kw (pro forma) | 3kw/2kw | 9m2004 (pro forma) | 9m2005 | 9m/9m (pro forma) |
|---|------------------------|---------------|---------------|------------------------|------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| Personeelskosten | -641 | -714 | -651 | +2% | -9% | - 2 032 | -2 001 | -2% |
| Algemene beheerskosten | -370 | -382 | -388 | +5% | +1% | -1 177 | -1 150 | -2% |
| Afschrijving vaste activa, excl. goodwill | -109 | -92 | -97 | -11% | +5% | -305 | -283 | -7% |
| Voorzieningen voor risico's en kosten | -27 | -20 | -41 | +52% | +102% | -7 | -55 | - |
| Totaal exploitatiekosten | -1 147 | -1 209 | -1 177 | +3% | -3% | -3 520 | -3 490 | -1% |
| - wrv. bankbedrijf | -848 | -878 | -878 | +3% | -0% | -2 653 | -2 563 | -3% |
| - wrv. verzekeringsbedrijf | -123 | -131 | -125 | +2% | -4% | -376 | -379 | +1% |
| - wrv. assetmanagementbedrijf | -14 | -15 | -15 | +8% | +1% | -41 | -45 | +9% |
| - wrv. Europ. private-bankingbedrijf | -140 | -153 | -146 | +4% | -5% | -396 | -433 | +9% |
| - wrv. Gevaert | -27 | -22 | -12 | -56% | -46% | -66 | -54 | -18% |

- De exploitatiekosten liggen in het derde kwartaal 32 miljoen lager dan in het vorige kwartaal, toen de personeelskosten uitzonderlijk hoog waren (deels verbonden aan de afkoop van een optieplan naar aanleiding van de fusie van *KBC Bankverzekeringsholding* en *Almanij*). De exploitatiekosten liggen wel 30 miljoen hoger dan die van het derde kwartaal van 2004, toen onder meer de resultaatgebonden loonkosten van de professionele handel in financiële instrumenten relatief laag was. Bovendien werd de voorziening voor juridische geschillen geactualiseerd, met iets hogere kostenvoorzieningen als gevolg.
- In de eerste negen maanden van 2005 dalen de exploitatiekosten met 30 miljoen euro (-1%), vooral dankzij de besparingsmaatregelen die in de loop van 2004 in het bankbedrijf in België zijn doorgevoerd. De kostenratio van de bank- en assetmanagementactiviteiten bedraagt voor het lopende boekjaar 58% tegenover *pro forma* 65% voor het volledige jaar 2004.

Waardeverminderingen

| In miljoenen euro | 3kw2004 (pro forma) | 2kw2005 | 3kw2005 | 9m2004 (pro forma) | 9m2005 |
|--------------------------------------|------------------------|---------|---------|-----------------------|--------|
| Kredieten | -15 | -38 | -5 | -122 | -39 |
| Voor verkoop beschikbare beleggingen | -18 | 0 | +13 | -148 | -3 |
| Goodwill | 0 | -5 | -3 | -2 | -10 |
| Overige | -11 | 0 | -1 | -14 | -2 |

- Het derde kwartaal wordt opnieuw gekenmerkt door het lage niveau van de waardeverminderingen op kredieten (5 miljoen euro). De kredietverliesratio voor het lopende jaar beperkt zich bijgevolg tot 0,04% (0% voor België, 0,26% voor Centraal-Europa en 0% voor de internationale kredietportefeuille). De dekking van probleemkredieten door kredietvoorzieningen bedraagt 87%, ongeveer op hetzelfde niveau als bij de start van het boekjaar (84%).
- Door de gunstige beursontwikkeling werden in het derde kwartaal voor een bedrag van 13 miljoen euro aan waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille teruggenomen, waardoor de afwaarderingen van de vorige twee kwartalen grotendeels geneutraliseerd worden.
- In de loop van 2005 is voor een bedrag van 10 miljoen euro aan waardeverminderingen geboekt op de goodwill betaald naar aanleiding van vroegere bedrijfsovernames (vooral verbonden aan de afbouw van de activiteiten bij Gevaert).

Technische lasten verzekeringen en resultaat uit afgestane herverzekering

- Ook het afgelopen kwartaal wordt gekenmerkt door een goed technisch resultaat in het schadebedrijf. Daardoor wordt de schaderatio voor het lopende jaar gehandhaafd op 64%.
- De technische verzekeringslasten na negen maanden bedragen bruto 2,1 miljard euro en de herverzekeringlast 44 miljoen euro. De reserveringsratio voor de schadeverzekeringen staat op 177%, hetzelfde niveau als aan het begin van het jaar.
- De gecombineerde ratio voor het lopende boekjaar komt uit op 95% (94% in de vergelijkbare periode van 2004). Voor België is dat 94%, voor Centraal-Europa 98% en voor het herverzekeringsbedrijf 90%.

Belastingen

- De belastingdruk voor het lopende boekjaar ligt op 677 miljoen euro (waarvan 208 miljoen in het derde kwartaal). In de overeenkomstige periode van 2004 was dat *pro forma* 503 miljoen euro.

Bijlage 2: Overzicht resultaatsbijdrage bedrijfssegmenten

De resultaten van de verschillende bedrijfsonderdelen zijn als volgt:

| In miljoenen euro | 3kw2004 (pro forma) | 2kw2005 | 3kw2005 | 3kw/3kw (pro forma) | 3kw/2kw | 9m2004 (pro forma) | 9m2005 | 9m/9m (pro forma) |
|---------------------------------|------------------------|---------|---------|------------------------|---------|-----------------------|--------|----------------------|
| Bankbedrijf | 246 | 314 | 363 | +48% | +16% | 945 | 1 146 | +21% |
| Verzekeringsbedrijf | 30 | 124 | 120 | >200% | -3% | 33 | 366 | >200% |
| Assetmanagementbedrijf | 53 | 68 | 74 | +39% | +10% | 162 | 200 | +23% |
| Europees private-bankingbedrijf | 38 | 41 | 39 | +4% | -4% | 104 | 133 | +28% |
| Gevaert | 12 | 31 | -38 | - | - | -36 | 24 | - |
| Holdingbedrijf | -13 | -41 | -14 | - | - | -32 | -73 | - |

- In het bankbedrijf wordt een derdekwartaalresultaat van 363 miljoen euro geboekt, dat gekenmerkt wordt door een gunstige opbrengstenontwikkeling, verwaarloosbare kredietverliezen en een actualisering van de voorziening voor juridische geschillen. Na negen maanden loopt de winstbijdrage op tot 1,1 miljard, een stijging met 21% tegenover het pro-formacijfer voor vorig jaar dankzij hogere opbrengsten (+5%), lagere exploitatiekosten (-3%) en beperkte kredietverliezen (kredietverliesratio van 0,04%). De provisieopbrengsten stijgen stevig (+22%) en de rentewinst wordt op peil gehouden ondanks de vlakkere rentecurve. Er is een eenmalige opbrengst in verband met een krediet aan de Slowaakse overheid (invloed op het resultaat: 68 miljoen euro).
- Het resultaat van het derde kwartaal in het verzekeringsbedrijf (120 miljoen euro) blijft op het hoge niveau van de twee voorgaande kwartalen, onder meer als gevolg van de recordverkoopresultaten en de verbeterde beleggingsomgeving. Het resultaat voor het lopende jaar stijgt daardoor tot 366 miljoen euro, een veelvoud van vorig jaar, toen nog hoge waardeverminderingen (190 miljoen euro) op de aandelenportefeuille werden geboekt. De negen maanden van 2005 worden gekenmerkt door een hoge verkoop van levensverzekeringen (3,3 miljard euro), een sterk technisch resultaat in het schadebedrijf (gecombineerde ratio 95%) en hogere beleggingsopbrengsten (waaronder ook de meerwaarde op de verkochte participatie in de Ierse verzekeringsgroep FBD).
- Dankzij de gunstige beursontwikkeling en de aanhoudend goede verkoopsresultaten ligt de winst van het assetmanagementbedrijf in het derde kwartaal (74 miljoen euro) opnieuw hoger dan in de voorgaande kwartalen. Bijgevolg loopt de winstbijdrage voor het lopende boekjaar op tot 200 miljoen euro, 23% meer dan het vergelijkbare cijfer voor 2004. Het beheerd vermogen binnen de assetmanagementdivisie neemt sinds het begin van het jaar toe met 22% tot 102 miljard euro (voor ongeveer 60% afkomstig van de nettoinstroom van nieuwe gelden).²
- In het derde kwartaal draagt het Europees private-bankingbedrijf 39 miljoen euro bij tot het groepsresultaat, een bedrag vergelijkbaar met dat in het vorige kwartaal en het derde kwartaal van 2004. De afwaardering van de handelseffectenportefeuille wordt gecompenseerd door betere renteopbrengsten, een terugnemering van de afwaardering van de beleggingsportefeuille en een positief belastingeffect. Na negen maanden loopt de winstbijdrage op tot 133 miljoen euro, een stijging met 28% tegenover 2004, vooral als gevolg van de gestegen provisie-inkomsten (+17%) uit vooral vermogensbeheer en effectenbewaring en de toegenomen deelneming van KBC Groep in *Kredietbank SA Luxembourgeoise* (gestegen van 79% naar 97%). Het beheerd vermogen stijgt in de eerste negen maanden van dit jaar met 20% tot 60 miljard euro (waarvan 52 miljard euro voor private-bankingcliënten).
- Het derdekwartaalresultaat van *Gevaert* bedraagt -38 miljoen euro. Dat is het gevolg van enerzijds de verdere afbouw van de activiteiten (er werd onder meer voor 8 miljoen euro goodwill afgewaardeerd en voor 10 miljoen euro belastingen geboekt) en anderzijds onder meer een herstructureringsvoorziening bij *Agfa Gevaert* (geassocieerde deelneming). Dankzij de (grotendeels gerealiseerde) beleggingsmeerwaarden bedraagt de winstbijdrage voor het lopende boekjaar per saldo 24 miljoen euro.
- Het holdingbedrijf heeft voor het lopende jaar een resultaatsbijdrage van -73 miljoen euro. Dat is negatiever dan vorig jaar, vooral als gevolg van de gewijzigde waarderingsregels (eliminatie van ontvangen dividenden op eigen aandelen vanaf 2005) en van eenmalige kosten naar aanleiding van de fusie van *KBC Bankverzekeringsholdingen Almanij* in het tweede kwartaal.

² Het beheerd vermogen van de KBC-groep bedraagt 186 miljard euro, waarvan 102 miljard euro in het assetmanagementbedrijf (waaronder 15 miljard euro voor rekening van de groep), 60 miljard euro in het Europese private-bankingbedrijf en 24 miljard euro in het bankbedrijf (voornamelijk retail en private banking België en Centraal-Europa).

Bijlage 3: Overzicht resultaatsbijdrage activiteitsdomeinen

Resultaten na aftrek van de opbrengst van het aanwezige surpluskapitaal:

| In miljoenen euro | 3kw2004 (pro forma) | 2kw2005 | 3kw2005 | 3kw/3kw (pro forma) | 3kw/2kw | 9m2004 (pro forma) | 9m2005 | 9m/9m (pro forma) |
|-----------------------------------|------------------------|---------|---------|------------------------|---------|-----------------------|--------|----------------------|
| Retail- en private-bankverzekeren | 140 | 244 | 260 | +86% | +7% | 358 | 799 | +123% |
| Centraal-Europa | 78 | 121 | 105 | +35% | -13% | 241 | 416 | +73% |
| Bedrijven | 75 | 101 | 182 | +143% | +81% | 301 | 408 | +36% |
| Kapitaalmarkten | 20 | 53 | 58 | +190% | +10% | 157 | 164 | +4% |
| Europees private-bankingbedrijf | 38 | 41 | 39 | +4% | -4% | 104 | 133 | +28% |
| Gevaert | 12 | 31 | -38 | - | - | -36 | 24 | - |

- In het segment 'retail- en private-bankverzekeren' wordt in het derde kwartaal opnieuw een sterk resultaat opgetekend (260 miljoen euro), 15 miljoen euro hoger dan in het voorgaande kwartaal (onder meer door de lagere rente op spaarrekeningen). Daardoor ligt de winst na negen maanden (799 miljoen euro) 441 miljoen hoger dan in de eerste negen maanden van 2004. Dat is het gevolg van de stevige opbrengstengroei (vooral uit beleggingen en verzekeringen) en de aanhoudende kostendaling (-3%). Bovendien was er in 2004 een omvangrijke waardevermindering van de beleggingsportefeuille van het verzekeringsbedrijf. De kostenratio van de bankactiviteiten daalt tot 57%, de kredietverliesratio bedraagt 0% en de gecombineerde ratio voor de schadeverzekeringen 94%. Het rendement van het ingezet kapitaal loopt op tot 29%. Het subsegment 'private banking België' draagt 49 miljoen euro bij tot de winst.
- De kwartaalwinst in Centraal-Europa bedraagt 105 miljoen euro met, in vergelijking met het voorgaande kwartaal, hogere bankopbrengsten, lagere kosten (vooral in Tsjechië, weliswaar deels gecompenseerd door een hogere kostenvoorziening voor juridische geschillen in Hongarije) en een iets hogere schadeverzekeringslast (in Polen) en kredietvoorzieningen (in Tsjechië en Polen, waar er vorig kwartaal helemaal geen kredietverliezen waren). Voor de eerste negen maanden van 2005 is de resultaatsontwikkeling als volgt:
 - In Tsjechië en Slowakije neemt de winstbijdrage van het bankbedrijf (279 miljoen euro) met 142 miljoen toe, ondersteund door een stevige kredietengroei en toegenomen provisie-inkomsten. Bovendien is er een eenmalige opbrengst in verband met de afwikkeling van een kredietbetwisting (netto-invloed +68 miljoen euro in het eerste kwartaal). Bijgevolg loopt voor de bankactiviteiten het rendement op ingezet kapitaal op tot 72%. De totale winstbijdrage voor de verzekeringsactiviteiten bedraagt 10 miljoen euro (rendement van 12%).
 - In het bankbedrijf in Polen wordt een resultaat van 61 miljoen euro geboekt, een vooruitgang van 30 miljoen (met inbegrip van een positieve belastinglatentie van 18 miljoen euro). De kredietverliesratio bedraagt 0% en het rendement op ingezet kapitaal komt uit op 40%. De bijdrage van de verzekeringsactiviteiten neemt toe tot 21 miljoen euro (rendement van 31%) dankzij onder meer de gunstige kostenontwikkeling (-8%) en de groeiende levensverzekeringsactiviteit.
 - In Hongarije wordt het resultaat van het boekjaar negatief beïnvloed door hogere voorzieningen voor kredieten (kredietverliesratio 0,72%, lager dan die van de marktleider op deze markt) en een actualisering van de voorziening voor juridische geschillen. Per saldo bedraagt de winst 23 miljoen euro en het rendement van het ingezette kapitaal 18%. De resultaatsbijdrage van het verzekeringsbedrijf bedraagt 4 miljoen euro (rendement van 26%).
 - De bancaire winstbijdrage in Slovenië (minderheidsparticipatie) bedraagt na negen maanden 18 miljoen euro, terwijl het resultaat van de levensverzekeringsactiviteit er -0,1 miljoen euro bedraagt (in het derde kwartaal wordt 2 jaar na de start het break-evenpeil bereikt).
- In het bedrijvensegment zorgen hogere opbrengsten en de terugneming van kredietvoorzieningen ervoor dat de winst van het derde kwartaal (182 miljoen euro) merkkelijk hoger uitvalt dan in de voorbije kwartalen. Daardoor groeit het resultaat na negen maanden (408 miljoen euro) aan met 36%, met aanhoudend gunstige ratio's op het vlak van kostenbeheer (kostenratio 33%), schadeverzekeringresultaat (gecombineerde ratio 90%) en kredietvoorzieningen (kredietverliesratio 0,01%). Het segmentrendement in verhouding tot het ingezette kapitaal bedraagt 25%.
- De winstbijdrage van de kapitaalmarktactiviteiten in het derde kwartaal (58 miljoen euro) is licht hoger dan die van de twee voorgaande kwartalen. In vergelijking met het vorige kwartaal zijn de opbrengsten uit gestructureerde kredietproducten aanzienlijk lager, maar dat wordt meer dan gecompenseerd door de aangetrokken handel van converteerbare obligaties en aandelenderivaten, lagere kosten en lagere belastingen. Na negen maanden bedraagt het resultaat 164 miljoen euro, 4% meer dan in de overeenkomstige periode van vorig jaar, gedragen door de winstverbetering voor de handel in rente- en valuataproducten en de aandelenmakelaardij. Het rendement op ingezet kapitaal bedraagt 29%.
- In bijlage 2 (zie hierboven) vindt u de toelichting bij de Europese private banking en Gevaert.



FIN-FORCE
FLEXIBLE-FINANCIAL-BACKOFFICE-SOLUTIONS

Gezamenlijk persbericht

Fin-Force (KBC Bank NV/DZ BANK AG/EDS) en Rabobank:

grensoverschrijdende samenwerking op gebied van buitenlands betalingsverkeer

24 november 2005. Gisteren ondertekenden Fin-Force en Rabobank een overeenkomst waarbij Fin-Force vanaf begin 2007 de verwerking van het buitenlandse betalingsverkeer van Rabobank voor zijn rekening neemt. Het betreft een samenwerking i.v.m. alle grensoverschrijdende euro- en non-eurobetalingen.

De samenwerking past in het algemeen streven van Rabobank naar operationele effectiviteit en kostenefficiëntie.

Rabobank zal ook 22% verwerven van het aandelenkapitaal van Fin-Force en een zetel in de Raad van Bestuur innemen.

Op die manier verstevigen beide partijen hun intentie om op lange termijn samen te blijven werken op het vlak van betalingsverkeer en tegemoet te komen aan de eisen gesteld inzake snelheid, prijs en kwaliteit.

Het belangrijkste argument voor het partnerschap tussen Rabobank en Fin-Force is dat zij dezelfde visie delen over de toekomst van de 'Single Euro Payments Area' (SEPA) (eengemaakte Europese betalingsruimte). Al enkele jaren wordt gewerkt aan de uitbouw van een SEPA als sluitstuk van de Europese eenwording. De invoering van de euro is daarvan een voorbeeld. Maar pas met de euro én een SEPA kunnen we overal binnen het eurogebied betalen zoals we dat in het binnenland gewend zijn: met hetzelfde gebruiksgemak, dezelfde snelheid en tegen dezelfde kosten.

Piet Van Schijndel, lid van de Raad van Bestuur van Rabobank zei: "Met deze samenwerking zetten we een offensieve stap. We zijn een van de eerste partijen in Europa en het geeft ons een voorsprong ten opzichte van onze concurrenten om de kwaliteit van het buitenlandse betalingsverkeer voor onze klanten te blijven waarborgen. De komende jaren gaat in Europa als gevolg van de SEPA veel veranderen. Door deze samenwerking houden we de kosten bij de backofficeverwerking van grensoverschrijdend betalingsverkeer blijvend laag. Als we alles zelf blijven doen, staan we voor grote investeringen in IT-hardware en -software. Zoals we in andere sectoren hebben kunnen zien, ontstaan dan gespecialiseerde

instituten. Die richten zich helemaal op het zo goed, betrouwbaar, snel en goedkoop mogelijk *centraal* verwerken van betalingen namens anderen. Fin-Force, een dochter van het Belgische KBC, is zo'n gespecialiseerde onderneming met jarenlange ervaring op het vlak van betalingen. De vandaag getekende samenwerking past dan ook in het algemeen streven van Rabobank naar operationele effectiviteit en kostenefficiëntie. Tegelijkertijd houden we grip op de verwerkingsprocessen en kunnen we maximaal focussen op het bieden van toegevoegde waarde in het directe contact met de cliënten."

Als gevolg van de samenwerking met Fin-Force, zullen bij Rabobank op termijn maximaal 60 functies/VTE's verdwijnen. De Ondernemingsraad is en blijft intensief bij het hele proces betrokken.

Herman Agneessens, gedelegeerd bestuurder van KBC Bank NV en voorzitter van de Raad van Bestuur van Fin-Force, wijst erop dat "KBC zijn dienstverlening inzake betalingstransacties consistent als een winstgevend kernsegment van de groep blijft ontwikkelen. Met de oprichting van Fin-Force in 2000, hebben we de juiste strategische keuzes gemaakt om het hoofd te bieden aan de wereldwijde consolidatiegolf op de markt van betalingsverkeer en om te voldoen aan de steeds hoger wordende eisen van cliënten en overheden inzake snelheid, prijs en kwaliteit. We zijn ervan overtuigd dat ook in de toekomst nog andere Europese financiële instellingen ons professionalisme en onze geavanceerde knowhow zullen erkennen. De aankondiging van vandaag, na die van 11 maart laatstleden (partnerschap met DZ BANK AG/Transaktionsinstitut) toont aan dat financiële instellingen bereid zijn om flexibele modellen van dienstverlening te implementeren die garant staan voor topkwaliteit".

De efficiëntieverhoging dankzij de grotere volumes vormt een belangrijke troef en stelt Fin-Force, Rabobank, DZ BANK AG en KBC Bank NV in staat om toekomstgericht een groter marktaandeel te verwerven. Op dit moment verrichten Fin-Force en Transaktioninstitut in hun strategisch partnerschap ongeveer 3 300 miljoen transacties per jaar (waarvan 22,5 miljoen grensoverschrijdende transacties) voor DZ BANK AG en KBC. Met Rabobank erbij zullen ze nog eens ongeveer tien miljoen betalingen en cheques extra moeten verwerken. Die basis laat duidelijke synergieën toe en stelt het partnerschap in staat om ook andere banken betalingstransactiediensten aan te bieden tegen zeer aantrekkelijke voorwaarden.

"Van bij het begin hebben KBC en EDS de deur opengelaten voor een beperkt aantal andere banken om aandeelhouder te worden. Begin maart zette DZ BANK AG de stap en vandaag werd een overeenkomst bereikt met Rabobank. Fin-Force, KBC Bank, EDS, DZ BANK AG en Rabobank blijven openstaan voor elke samenwerking met andere financiële instellingen op het vlak van de verwerking van betalingstransacties en zijn bereid hun aandeelhoudersstructuur aan te passen indien nodig", voegt **Pascal Deman, CEO van Fin-Force**, eraan toe.

Voor meer informatie, neem contact op met:

| | |
|--------------|---|
| Fin-Force | Pascal Deman, Chief Executive Officer Tel.: +32 2 207 20 01 |
| Rabobank | Paul Van den Berg, woordvoerder Rabobank Nederland Tel.: +31 30 216 28 32 |
| KBC Groep NV | Viviane Huybrecht, hoofd Persdienst / woordvoester KBC Groep NV Tel.: +32 2 429 85 45 |
| EDS | Johan Kerckhoven Marketing & Communications Director EDS Belgium Tel.: + 32 15 78 38 14 |

Nota voor de redactie:

RABOBANK (www.rabobank.nl)

De Rabobank Groep is de grootste financiële dienstverlener op de Nederlandse markt. Door haar coöperatieve grondslag is de Rabobank Groep er primair voor de klant. Haar kerndoelstelling is het genereren en verhogen van klantwaarde. De Rabobank Groep is de meest kredietwaardige particuliere financiële instelling ter wereld. Zij heeft 9 miljoen particuliere en zakelijke klanten en is in Nederland marktleider op vrijwel alle gebieden van de financiële dienstverlening. De Rabobank Groep bestaat uit 270 zelfstandige lokale Rabobanken, allemaal coöperaties met samen circa 1,5 miljoen leden. De Rabobank Groep omvat daarnaast een reeks gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, zoals Rabobank International (corporate banking, investment banking and international retail banking), Interpolis (Verzekeren), Robeco (vermogensbeheer en beleggingsfondsen), De Lage Landen (leasing en vendor finance), Schretlen & Co (vermogensmanagement), Alex (digitale beleggersbank), Rabo Vastgoed (projectfinanciering en vastgoedontwikkeling) en FGHbank (financiering commercieel vastgoed). Internationaal is de Rabobank Groep met 244 vestigingen vertegenwoordigd in 37 landen.

Fin-Force (www.fin-force.com)

Fin-Force werd in september 2000 opgericht door KBC (95%), de leidende Belgische bankverzekeringsgroep en EDS België (5%), dochteronderneming van een vooraanstaande leverancier van totaaloplossingen in technologie. Fin-Force biedt totaaloplossingen voor betalingsverwerking aan KBC Groep NV en andere banken. Aanvankelijk was KBC Bank België de enige cliënt, maar geleidelijk breidde het cliëntenbestand zich uit met andere bedrijven van KBC Groep NV (CBC Banque, KBC Nederland en KBC London). Fin-Force handelt nationale en internationale betalingstransacties af, en biedt ook aanvullende diensten aan zoals klachtenbehandeling en reconciliatie van interbancaire rekeningen.

Op 11 maart 2005 sloten KBC Bank NV en DZ BANK AG, de vijfde grootste bankgroep in Duitsland, al een strategisch partnerschap waarbij voor de eerste maal grensoverschrijdende dienstverlening wordt aangeboden op het vlak van verwerking van betalingstransacties in Europa. Rond de jaarwisseling zal Fin-Force internationale betalingstransacties verwerken (exclusief intra-Europese eurobetalingen) voor Transaktionsinstitut für Zahlungsverkehrsdienstleistungen AG (voor 95% in handen van DZ BANK AG en 5% van KBC). Begin 2006 zal Transaktionsinstitut op zijn beurt de intra-Europese betalingen (in euro) van Fin-Force verwerken.

Het persbericht hierover is terug te vinden op www.fin-force.com of www.kbc.com (onder pers/overzichtpersberichten2005).

Op dit ogenblik houdt KBC 63% aan in Fin-Force, Rabobank 22%, DZ BANK AG 10% en EDS 5%.

KBC Groep NV (www.kbc.com)

KBC Groep NV is een van de belangrijkste financiële groepen in Europa. Het is een multikanaalbankverzekeringsgroep met geografische focus op Europa en richt zich vooral tot retail- en privatebankingcliënten en kleine en middelgrote ondernemingen. KBC Groep NV is ook actief op het vlak van assetmanagement, dienstverlening aan bedrijven, marktactiviteiten en private equity.

KBC Groep NV bekleedt een belangrijke, zelfs leidende positie op zijn twee thuismarkten, België en Centraal-Europa (Tsjechië, Hongarije, Polen, Slowakije en Slovenië) en beschikt over een uitgebreid privatebankingnetwerk gegroepeerd onder de European Private Bankers (Frankrijk en Monaco, Duitsland, Ierland, Italië, Luxemburg, Nederland, Spanje, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk). KBC Groep NV heeft ook enkele vestigingen in een aantal andere landen en regio's in de wereld. KBC Groep NV is genoteerd aan Euronext Brussels en Luxemburg (tickersymbool 'KBC') en heeft de volgende rechtstreekse dochtermaatschappijen: KBC Bank, KBC Verzekeringen, Kredietbank S.A. Luxembourgeoise (KBL), KBC Asset Management en Gevaert.

Met een marktkapitalisatie van ongeveer 25 miljard euro is KBC Groep NV een van de grootste Belgische bedrijven en een van de leidende financiële groepen in Europa. De groep heeft 50 000 werknemers in dienst en telt 12 miljoen cliënten.

EDS (www.eds.com)

EDS (NYSE: EDS) is een toonaangevende 'global technology'-dienstverlener die zijn cliënten business solutions aanbiedt. EDS richtte meer dan 40 jaar geleden de uitbestedingssector in informatietechnologie op. Vandaag biedt EDS een breed gamma van uitbestedingsdiensten op het vlak van informatietechnologie en bedrijfsprocessen aan cliënten uit de productiesector, financiële diensten, gezondheidszorg, communicatie-, energie-, transport-, en consumenten- en retailsector en aan overheden over de hele wereld. Met 20,7 miljard dollar inkomsten in 2004, staat EDS als 95ste op de ranglijst van de Fortune 500. Meer informatie op www.eds.com en www.eds.be.

Persbericht



.....

18 november 2005

Derdekwartaalresultaten 2005

KBC Groep NV

KBC Groep NV zal haar resultaten over het derde kwartaal van 2005 bekendmaken op donderdag 24 november 2005 onder beurstijd (om 11.00 uur).

Het persbericht zal die dag vanaf 11.00 uur beschikbaar zijn op de KBC-website: www.kbc.com.

Noot voor de redactie

Voor de media is er een telefoonconferentie voorzien van 13.30 tot 15.00 uur.

Journalisten kunnen hiervoor enkele minuten vóór 13.30 uur inbellen op het nummer: 00 32 2 290 14 07 of 00 44 20 7162 0080.

De heer Herman Agneessens, Chief Financial Officer & Chief Risk Officer zal aan de hand van een korte presentatie (beschikbaar vanaf 11.00 uur op www.kbc.com) de resultaten toelichten en aansluitend uw vragen daarover beantwoorden.

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Directie Strategie en Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoerder:
Viviane Huybrecht
Tel. 02 429 85 45

Persdienst
Tel 02 429 65 01
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

De persberichten zijn beschikbaar op de KBC-website www.kbc.com.
U kunt ze ook verkrijgen per e-mail. Stuur daartoe uw e-mailadres naar pressofficekbc@kbc.be.

KBC reageert op rapport van Netwerk Vlaanderen ivm respect voor mensenrechten

Zoals u via de media kon vernemen, pakte Netwerk Vlaanderen vanmorgen uit met het rapport : "Waar ligt de grens ? Een onderzoek naar de financiële links tussen 5 bankgroepen en bedrijven die mensenrechten schenden". Een rapport dat kadert in de campagne "Mijn Geld. Goed geweten?" en waarin ook KBC vermeld wordt.

KBC houdt eraan volgende verduidelijking te geven bij haar krediet – en investeringsbeleid.

Kredietverlening

Zoals U weet hanteert KBC strenge ethische principes bij het toestaan van kredieten. Illegale, criminele en maatschappelijk onaanvaardbare activiteiten worden uitgesloten van elke financiering. Daartoe behoren ook activiteiten die in strijd zijn met de mensenrechten.

De toepassing van deze principes wordt in concreto mogelijk gemaakt en gefaciliteerd door het concept van onze kredietverlening en van onze totale dienstverlening. Dit concept is gericht is op een langdurige en brede relatie met de klant.

Kredietdossiers, overal ter wereld, worden aangebracht en opgevolgd door relatiebeheerders, die persoonlijk contact hebben met de klant en daarbij zelf een eerste ethische selectie maken. Elke cliënt wordt gescreend op zijn moraliteit en dit aspect maakt een verplicht onderdeel uit van het kredietvoorstel.

De relatiebeheerder wordt gesuperviseerd door een commerciële hiërarchie die mee toeziet op de morele aanvaardbaarheid van de dossiers. Elke beslissing wordt genomen binnen afgelynde kredietdelegaties, waarbij steeds het (minstens) 4-ogen principe gehanteerd wordt en waarbij bovendien een onafhankelijke kredietadviseur mede waakt over de aanvaardbaarheid van de dossiers.

Voor projectfinanciering hanteert KBC Bank de door de Wereldbank (via IFC) gecreëerde Equator Principles. Respect voor de mensenrechten bij het realiseren van projecten behoort tot de criteria van de Equator Principles. Ook kredietdossiers die niet onder de noemer van project vallen worden getoetst aan deze principes. Indien KBC Bank deelneemt aan projectfinancieringen/gesyndiceerde kredieten, zal zij niet nalaten om eventuele problemen via de administratieve coördinator van het krediet te berde te brengen en te helpen oplossen, in de mate van het mogelijke.

Anders dan bij aandeelhouderschap, laat kredietverlening geen rechtstreekse inmenging toe in het beleid en de activiteiten van de kredietnemer. Onrechtstreekse beïnvloeding is er echter wel via het kredietacceptatiebeleid dat KBC voert. Verder wijzen wij erop dat kredietbeslissingen genomen worden op basis van de voor ons beschikbare informatie, die wij in de eerste plaats bekomen via onze klantenrelatie. Uiteraard houden wij ook rekening met informatie die ons bereikt via andere kanalen (media, websites, ngo's,...) en zullen wij niet nalaten om alle relevante informatie te bespreken met onze klanten.

Wij staan geen kredieten toe aan klanten waarvan wij weten dat zij de mensenrechten niet respecteren.

Bedenk ook dat de kredietverlening veel ruimer is dan louter kredieten aan particulieren of industriële bedrijven, maar ook kredieten betreft aan banken en overheden (in België en internationaal). Het geheel kadert bovendien in een landenbeleid, dat de grenzen vastlegt ('landenlimieten' uitgedrukt in miljoenen euro) van ons zaken-doen met de diverse landen. En die grenzen worden mede bepaald door onze ethische principes.

Voor het naleven van de ethische regels is niet één persoon of één dienst verantwoordelijk, maar de ganse organisatie. Controle gebeurt door de hiërarchische structuur van de bank, maar ook via de sociale controle van het personeel onderling.

Concreet behoort het goedkeuren van beleidsmatige aspecten van de kredietverlening (zoals toezicht op de globale kredietportefeuille en goedkeuring van de te volgen strategieën, onder

meer inzake de hier behandelde problematiek) tot de bevoegdheid van een comité, dat voorgezeten wordt door topmanagers van de bank. Toepassing van de genomen beslissingen gebeurt door het lijnmanagement, dat gecontroleerd wordt door audit.

Investeringsbeleid

Open communiceren is een belangrijk aspect van transparantie. Aangezien KBC Asset Management ook in de communicatie met zijn stakeholders transparantie wil tonen, kan u de uitgebreide antwoorden op de vragen die door Netwerk Vlaanderen werden voorgelegd aan KBC Asset Management over de mate waarin respect voor mensenrechten meetelt in de samenstelling van de duurzame beleggingsfondsen, terugvinden op www.kbc.be/duurzaambeleggen. (onder de rubriek 'nieuws').

Transparantie en communicatie

Via diverse publicaties (jaarverslag, website,...) worden klanten en niet-klanten geïnformeerd over onze ethische regels, en dus ook over het mensenrechtenbeleid. Ons standpunt hierover is eveneens terug te vinden op onze website www.kbc.com (duurzaam ondernemen/bedrijfsethiek/verklaring van KBC over mensenrechten).

KBC publiceerde onlangs ook nog een verslag over Duurzaam en Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (terug te vinden op www.kbc.com).

Viviane Huybrecht
Hoofd Persdienst / woordvoester KBC Groep

(journalisteninfo/netwerkmensenrecht.doc)

14 november 2005

Sparen voor later: een nieuw gegeven voor de Centraal-Europese landen.

Het einde van het jaar komt in zicht en dat is dé periode waarin vele Belgische spaarders nog stortingen verrichten in het kader van pensioensparen. De overheid belooft deze stortingen met een fiscaal gunstig regime. Zo stimuleert ze de burger om een spaarpot op te bouwen die bijdraagt tot de verkleining van de inkomensval bij pensionering. Naast de individuele spaarinspanningen (pijler 3) kennen we ook de pensioenvorming die op het principe van solidariteit gebaseerd is (pijler 1). In vele bedrijven doen de werkgevers en werknemers bovendien gezamenlijke inspanningen en dragen ze samen bij in een systeem van pensioenfondsen (pijler 2). Het totaal van de 3 systemen moet ervoor zorgen dat de gemiddelde Belg zijn levensstandaard blijft behouden na pensionering en is – gezien de demografische ontwikkelingen – geen overbodige luxe.

De vergrijzing van de bevolking slaat evenwel niet alleen toe in België, maar vooral ook in Centraal-Europa (zie grafiek 1).

De vraag naar en de nood aan extra pensioenvorming gaan hand in hand met de stijgende welvaart van deze landen. Als voorbeeld bekijken we de situatie in Polen en Tsjechië van nabij en staan we ook even stil bij de toestand in Slovenië.

Polen kent evenals België een systeem dat op 3 pijlers gestoeld is.

De **1^e pijler** is gebaseerd op het solidariteitsprincipe. De huidige werkenden betalen het pensioen van de huidige gepensioneerden. Het reële pensioen is afhankelijk van het aantal gewerkte jaren en de betaalde bijdragen. De pensioenleeftijd voor mannen is 65, voor vrouwen 60. Het minimumpensioen bedraagt 563,56 PLN (141 euro) per maand.

De **2^e pijler** omvat 19 pensioenfondsen die beheerd worden door private vermogensbeheerders. Deze pensioenfondsen staan onder strenge controle van de centrale overheid. Zo is er de verplichting om jaarlijks in een minimumrendement te voorzien. Wanneer niet voldaan wordt aan deze verplichting kan er beroep gedaan worden op het eigen vermogen van de vermogensbeheerder.

De **3^e pijler** voor pensioenvorming staat nog in zijn kinderschoenen. De werknemers hebben hier de keuze uit een 'pension program for employees' (PPE) of een 'individual pension account' (IKE).

De bijdrage voor het PPE is beperkt tot max. 7 % van het salaris. Maar door de zware administratie die eraan is gekoppeld, heeft dit systeem weinig succes.

Het IKE is ook niet bijzonder populair. Toch biedt dit soepele systeem veel meer mogelijkheden. Zo kan de werknemer het beleggingsprofiel (van defensief tot zeer dynamisch) vrij kiezen, is de maximale jaarlijkse (belastingvrije) bijdrage veel hoger (tot 150 % van het gemiddelde maandelijkse loon, wat neerkomt op 3620 PLN of +/- 900 EUR) en is er geen meerwaardenbelasting op de eindvervaldag.

Maar het begrip 'sparen voor later' heeft duidelijk nog een weg te gaan. Polen maken zich meer zorgen over de huidige arbeidsmarkt (ongeveer 27,8 % van de bevolking is niet actief), en zullen eerst hun basisbehoeften (vb: een betere woonst) invullen alvorens gelden te sparen die pas beschikbaar zijn vanaf hun 60^{ste}.

Tsjechië daarentegen staat al wat verder in deze materie.

Ook hier stelt zich een demografisch probleem. Vandaag financieren 2 werknemers 1 gepensioneerde (identiek solidariteitsbeginsel). In 2035 zal dit 1 werknemer voor

De persberichten zijn beschikbaar op de KBC-website www.kbc.com.

U kunt ze ook verkrijgen per e-mail. Stuur daartoe uw e-mailadres naar pressofficekbc@kbc.be.

1 gepensioneerd zijn. Concreet betekent dit dat het huidige pensioensysteem een tekort zal kennen vanaf 2020. De hoogste tijd dus om ook hier de hervorming van het bestaande systeem op te starten.

Tsjechië kent een systeem dat op 2 pijlers gebaseerd is, het staatspensioen (pijler 1) en het individueel sparen (pijler 3). Het staatspensioen dekt zo'n 43 % van de huidige inkomsten van de werknemer. M.a.w. de werknemer verliest 57 % aan inkomen bij zijn pensionering. De toenemende welvaart en het besef dat de werknemer zelf moet instaan voor zijn pensioen verklaart het succes van de derde pijler. Ruim 3 miljoen Tsjechen doen al aan individueel pensioensparen. Samen is dit goed voor een beheerd vermogen van 3,33 miljard euro dat jaarlijks met maar liefst 20 % aangroeit. Van dit vermogen is 90% in handen van 6 vermogensbeheerders.

Het pensioenfonds ontvangt inkomsten uit vier bronnen: werknemersbijdragen, werkgeversbijdragen, staatstussenkomen en winsten van het fonds. Een belangrijke ontwikkeling is de stijging van de werkgeversbijdrage tot de derde pijler. Meer en meer werkgevers storten al pensioenbijdragen voor hun werknemers. Vandaag reeds ontvangen ongeveer 27 % van de werknemers, pensioenbijdragen van zijn werkgever. Dit percentage is nog stijgend. Met deze bijdragen wil de werkgever de werknemers verankeren aan het bedrijf. Dankzij de werkgeversbijdrage en de staatsbijdrage is het voor de werknemer interessant om aan pensioensparen te doen.

In tegenstelling tot België zijn pensioenfonds in Tsjechië onderworpen aan een strenge overheidscontrole inzake rendement. Pensioenfonds moeten jaarlijks een positief rendement neerzetten, wat leidt tot een (heel) conservatieve beleggingspolitiek.

Markant is dat meer dan 50 % van de participanten ouder is dan 50 jaar. Bovendien zijn de ingelegde kapitalen veelal afkomstig van eenmalige stortingen. De jongere generatie gebruikt zijn opgespaarde gelden niet om een pensioen op te bouwen.

De regering wenst daaraan te verhelpen door het invoeren van allerlei fiscale stimuli. Zo kan de werkgever tot max. 3 % van het brutomaandloon van de werknemer bijdragen, maar hoeft hij geen sociale lasten op dit bedrag te betalen. Een besparing van 35 %.

CSOB - KBC-dochter in Tsjechië - draagt actief bij door het beheer van diverse pensioenfonds. Zo beheert ze een defensief en een wat dynamischer pensioenfonds, in lijn met de pensioenspaarfonds bij het moederbedrijf KBC.

Het pensioensysteem in **Slovenië** tot slot is gestoeld op 2 pijlers, de gekende pijler 1 en pijler 2. Van een derde pijler is momenteel geen sprake.

De 1^{ste} pijler is andermaal gebaseerd op het solidariteitsprincipe.

Tot de 2^{de} pijler kunnen de werknemers vrijwillig toetreden. Daarvan maken ze gretig gebruik: ruim 60 % van de werkende bevolking participeert, via vaste bijdragen. Ook de werkgever financiert een stukje mee. De bijdragen komen terecht in open pensioenfonds, vaak beheerd door specifiek daarvoor opgerichte maatschappijen. Enkel de administratieve diensten (ambtenaren zeg maar) hebben een eigen – gesloten – pensioenfonds.

Pensioenfonds in Slovenië moeten evenzeer een minimumopbrengst garanderen.

Alle landen beseffen heel goed dat een pensioen alleen maar gebaseerd op het solidariteitsprincipe (1^e pijler), op termijn onhoudbaar wordt. Polen en Tsjechië hadden al een pensioensysteem (vooral gefinancierd door de staat) en hebben dit recentelijk (Polen 1999, Tsjechië gestart na 1990) hervormd door toevoeging van een tweede en/of derde pijler. Door de KBC samenwerking met Kredybank en Warta (Polen) enerzijds, en CSOB (Tsjechië) anderzijds biedt KBC haar kennis aan op het gebied van beheer/risicoprofilering en het sensibiliseren van cliënten voor het thema 'sparen voor later'. Ze kunnen als het ware gebruik maken van de jarenlange KBC ervaring als vermogensbeheerder van pensioen(spaar)fonds. Het is duidelijk dat werknemers in beide landen in de eerste plaats hun huidig comfort wensen te verhogen en pas in een latere fase gelden willen opzij zetten om een comfortabel leven te leiden na hun pensioen.

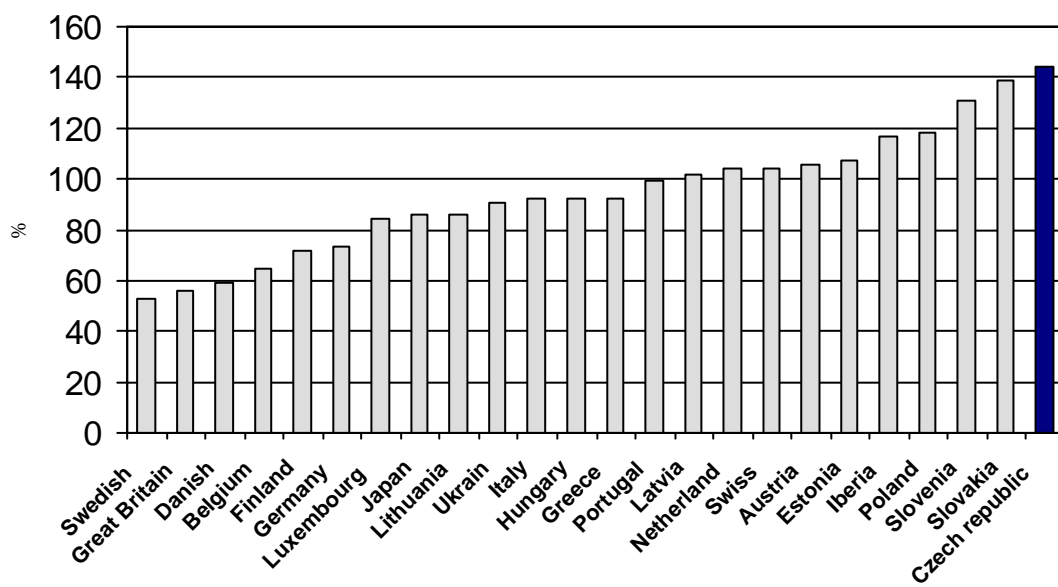
De huidige pensioensystemen in beide landen vormen dan ook een dynamisch gegeven en de plaatselijke overheid denkt in deze context regelmatig na over verbeteringen aan de bestaande systemen. Op deze wijze wil de overheid het 'sparen voor later' (fiscaal) stimuleren en de levensstandaard van zijn burgers gradueel verhogen. De huidige bijdragen zijn veelal klein, maar zullen ongetwijfeld sterk groeien naarmate de welvaart stijgt.

De persberichten zijn beschikbaar op de KBC-website www.kbc.com.

U kunt ze ook verkrijgen per e-mail. Stuur daartoe uw e-mailadres naar pressofficekbc@kbc.be.

De pensioenproblematiek in Centraal- en Oost-Europa vormt overigens het thema van het symposium "Pension Issues in the New Member States" dat deze middag om 13 uur start het KBC hoofkantoor in de Havenlaan 2 in Brussel.

- Graph: The % growth in share of people older than 65 on total population between 2000-2050



KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
 Directie Strategie en Expansie
 Persdienst
 Hoofd Persdienst / woordvoester:
 Viviane Huybrecht
 Tel. 02 429 85 45

Persdienst
 Tel 02 429 65 01
 Fax 02 429 81 60
 E-mail: pressofficekbc@kbc.be

De persberichten zijn beschikbaar op de KBC-website www.kbc.com.
 U kunt ze ook verkrijgen per e-mail. Stuur daartoe uw e-mailadres naar pressofficekbc@kbc.be.

.....
8 november 2005

KBC Bank verhoogt kasbonrentes

Als gevolg van de situatie op de financiële markten, past KBC Bank de rente op kasbons aan met ingang van donderdag 10 november.

De nieuwe rentes voor de voornaamste looptijden zijn:

| Kasbon | Vorige rente | Nieuwe rente |
|--------|--------------|--------------|
| 1 jaar | 1,90% | 2,20% |
| 3 jaar | 2,25% | 2,55% |
| 5 jaar | 2,45% | 2,75% |

KBC Groep NV
Havenlaan 2 1080 Brussel
Directie Strategie en Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoester:
Viviane Huybrecht
Tel. 02 429 85 45

Persdienst:
Tel. 02 429 65 01
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

8 november 2005

KBC Bank verhoogt basisrentetarieven voor investeringskredieten

Vanaf donderdag 10 november 2005 verhoogt KBC Bank haar basistarieven voor investeringskredieten met jaarlijkse, 3-, 5-, 7- en 10-jaarlijkse renteherziening.

Dit zijn de nieuwe basistarieven:

| | | |
|---------------------------------|--------|----------|
| - jaarlijkse renteherziening | 5,70 % | (+0,55%) |
| - 3-jaarlijkse renteherziening: | 6,05 % | (+0,70%) |
| - 5-jaarlijkse renteherziening: | 6,25 % | (+0,55%) |
| - 7-jaarlijkse renteherziening | 6,45 % | (+0,50%) |
| - 10-jaarlijkse renteherziening | 6,65 % | (+0,40%) |

De basistarieven gelden als richtinggevend voor nieuwe KMO-investeringskredieten met courante voorwaarden: looptijden tot 10 jaar, driemaandelijke kapitaalaflossingen en driemaandelijke rentebetaling na verloop van de termijn, en een opnemingsperiode van 9 maanden.

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Directie Strategie & Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoester:
Viviane Huybrecht
Tel: 02 429 85 45

Persdienst:
Tel.: 02 429 65 01
Fax: 02 429 81 60
e-mail: pressofficekbc@kbc.be



21 oktober 2005

KBC publiceert eerste duurzaamheidsverslag

Vandaag publiceert KBC Groep zijn allereerste duurzaamheidsverslag dat u kunt downloaden op www.kbc.com/duurzaam_ondernemen. Het rapport bewijst het jarenlange pionierswerk van KBC in België op het vlak van duurzaam ondernemen en beschrijft hoe KBC zijn principes daarover in de praktijk omzet.

Volgens Willy Duron, voorzitter van KBC Groep NV, "is het door het exponentieel toegenomen belang dat de laatste jaren in het financiële landschap wordt gehecht aan duurzaamheid en door de voortdurende uitbreiding van ons bedrijf buiten de grenzen van België niet langer voldoende om duurzaamheidsprincipes of richtlijnen te onderschrijven zonder aan te tonen wat we in de praktijk hebben bereikt. Dit rapport stelt ons niet alleen in staat om een wat pro-actievere dialoog aan te gaan met onze verschillende stakeholders, het helpt ons ook beter onze doelen voor de toekomst te bepalen in het licht van de zogenoemde 'Triple Bottom Line' of 'Triple-P'-concept: 'people, planet, profit'".

In dit eerste verslag hebben we ons beperkt tot duurzaam ondernemen in KBC België en wel met het oog op een degelijke basis voor verslaggeving. De bedoeling is evenwel dat het volgende verslag ook handelt over het duurzaam ondernemen in de KBC-vestigingen in Centraal- en Oost-Europa en de rest van de wereld, KBC zijnde een financiële instelling die de grenzen van zijn eerste thuismarkt heeft verlegd. De structuur van het verslag is gebaseerd op het "Global Reporting Initiative", de internationale richtlijnen voor duurzaamheidsverslaggeving.

Het rapport toont ook de strategische visie van KBC aan en het engagement tegenover zijn werknemers, de maatschappij en het milieu. Het zet initiatieven in de kijker waarvoor KBC in België baanbrekend werk heeft verricht. Een voorbeeld daarvan is ARGUS, het in 1970 opgericht milieupunt van KBC, dat informatie over milieuwetgeving in België verspreidt, alsook algemene informatie over het milieu. ARGUS organiseert heel wat open paneldiscussies om het milieubewustzijn van het Belgische publiek te bevorderen. KBC wil ook de werknemersbetrokkenheid aanmoedigen, o.a. met de Belgische Raiffeisenstichting (BRS) die CERA Bank, een voorloper van KBC, oprichtte in 1992. BRS biedt financiële steun en training/advies in het kader van coöperatief bankieren en verzekeren in de derde wereld. Via 'KBC steunt BRS' kunnen KBC-werknemers deelnemen aan BRS-projecten in Afrika, Latijns-Amerika en Azië, alsook aan fondsenwerving en andere campagnes in België om de Noord-Zuiddialoog te promoten. KBC heeft ook op het vlak van duurzaam en maatschappelijk verantwoord investeren (SRI) nieuw terrein ontgonnen. KBC was niet alleen pionier voor SRI-fondsenontwikkeling, maar ook de eerste Belgische financiële instelling die expertise heeft opgebouwd op het vlak van in het bedrijf duurzaam en maatschappelijk verantwoord onderzoek.

Aangezien het duurzaamheidsverslag in de toekomst zal worden uitgebreid, is KBC van plan richtlijnen voor duurzaamheidsverslaggeving en prestatie-indicatoren op te stellen die groepswijd kunnen worden toegepast en de verslaggeving zullen vergemakkelijken.

De persberichten zijn beschikbaar op de KBC-website www.kbc.com.
U kunt ze ook verkrijgen per e-mail. Stuur daartoe uw e-mailadres naar pressofficekbc@kbc.be.

KBC Groep is een multikanaalbankverzekeraar met het accent op België en Centraal- en Oost-Europa voor retailbankverzekeringsactiviteiten en diensten voor KMO's en ondernemingen (met een beperkte aanwezigheid in enkele andere Europese landen wereldwijd). Voor private-bankingactiviteiten richt KBC zich op heel Europa. KBC wil een efficiënte en productieve bankverzekeraar worden met een sterke affiniteit voor zijn cliëntèle en ondertussen zijn personeel goed verzorgen. KBC probeert ook om zich te identificeren met de verschillende gemeenschappen waarin werkzaam door lokale bedrijfsmerken te hanteren, lokaal management tewerk te stellen en aan te sluiten bij de gewoonten van het maatschappelijk verantwoord ondernemen volgens de normen van de betreffende landen.

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Directie Strategie en Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoerder:
Viviane Huybrecht
Tel. 02 429 85 45

Persdienst
Tel 02 429 65 01
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

De persberichten zijn beschikbaar op de KBC-website www.kbc.com.
U kunt ze ook verkrijgen per e-mail. Stuur daartoe uw e-mailadres naar pressofficekbc@kbc.be.



Persmededeling

Brussel, 18 oktober 2005

Dewaay en Puilaetco bundelen hun krachten in België

CCF (HSBC Group) en KBL European Private Bankers hebben op 11 oktober 2005 de transactie afgesloten, waardoor de integratie van de bank Dewaay in de Groep KBL European Private Bankers geofficialiseerd wordt. Puilaetco Private Bankers was reeds in juni 2004 toegetreden tot het Europese private-bankers-netwerk. Puilaetco en Dewaay zullen voortaan hun krachten in België bundelen.

De laatste maanden werden actief voorbereidingen getroffen voor de toenadering tussen Dewaay en Puilaetco. Er werd beslist dat de fusiebank de naam Puilaetco Dewaay Private Bankers N.V. zou dragen. Deze nieuwe naam werd in de reclamecampagne, die op 15 oktober in de Belgische media startte, bekend gemaakt worden.

Door de vereniging van Dewaay en Puilaetco kan het netwerk KBL European Private Bankers in België een substantiële omvang bereiken. De twee dochtermaatschappijen zullen samen over een cliëntenvermogen van meer dan 6,5 miljard euro beschikken. De maatschappelijke zetel van de fusiebank wordt gevestigd in de Herrmann-Debrouxlaan in Brussel, de huidige zetel van Puilaetco. De bank zal filialen hebben in Luik, Antwerpen, Gent en Knokke. Er werd een nieuw directiecomité voor de fusiebank benoemd onder voorzitterschap van de heer Jacques Peters.

Meer dan 200 medewerkers, daaronder een vijftigtal private bankers, zullen een waaier van uiteenlopende diensten aanbieden, daaronder in het bijzonder vermogensbeheer, beleggingsadvies, vermogensstructurering, erfenisplanning en beheer van beleggingsfondsen.

De fusie van de beide entiteiten zal sterk vergemakkelijkt worden door hun gelijkaardige bedrijfscultuur, hun gemeenschappelijke cliëntenbenadering en de duidelijke strategie van de groep. KBC Groep beschikt namelijk voor private banking over een origineel strategisch model, dat als bijzonderheid heeft dat het in België op twee verschillende en complementaire gamma's steunt. Enerzijds is er het gamma van KBC Private Banking, dat gericht is op

cliënten die geïntegreerde diensten in het retail-net van KBC wensen. Anderzijds is er het gamma van KBL EPB, dat het concept van private-banking-boetiëks toepast voor cliënten die willen bediend worden door een gespecialiseerde private banker in een entiteit op mensenmaat. Aan deze wens beantwoordt duidelijk de nieuwe entiteit « Puilaetco Dewaay Private Bankers S.A. ».

Contactgegevens :

| | | | |
|---|---|--|--|
| Puilaetco Dewaay Private Bankers | Eric Thoelen Directeur | Tel.: +32 2 679 48 74 | eric.thoelen@puilaetco.be |
| KBL European Private Bankers | Marie-Paule Gillen algemeen secretaris | Tel. : +352 47 97 31 12 GSM : + 352 021 351 497 | marie-paule.gillen- snyers@kbl-bank.com |

Voorstelling

- **Dewaay (www.dewaay.com)**

De groep Dewaay, gesticht in 1926 door Rodolphe Dewaay, was een pionier in de verkoop van buitenlandse waardepapieren en in het beheer van vermogens van privé-personen en institutionelen. Anticiperend op de marktontwikkelingen deed de groep Dewaay op het eind van de jaren 60 beroep op een institutionele aandeelhouder, de Groupe Bruxelles Lambert. Omdat de groep Dewaay in 1992 de grote uitdagingen van de mondialisering voorvoelde, werd er besloten zich tot bank om te vormen.

Om zijn expansie mogelijk te maken met behoud van zijn persoonlijkheid sloot zich de groep Dewaay in 1998 aan bij een grote internationale bank, Crédit Commercial de France (CCF), die op haar beurt in 2000 in de internationale bankgroep HSBC geïntegreerd werd. In die ontwikkeling heeft Dewaay steeds zijn eigenheid en zijn hoofdmeter, vermogensbeheer, kunnen behouden, waardoor het mogelijk werd, zich op 11 oktober samen met Puilaetco Private Bankers harmonieus in de groep KBL EPB te integreren.

- **Puilaetco Private Bankers (www.puilaetco.be)**

Puilaetco is sinds 136 jaar gespecialiseerd in vermogensbeheer voor particulieren, families en instellingen. De financiële instelling, die in 1868 werd opgericht in Antwerpen door Michel de Laet, werkt rond drie polen: vermogensbeheer, vermogensplanning, beleggingsproducten, waarbij hoofdzakelijk in fondsen geïnvesteerd wordt. Puilaetco kreeg in 1996 het bankstatuut. Sinds juni 2004 maakt Puilaetco deel uit van het netwerk KBL Group European Private Bankers. Puilaetco wordt nu binnen de groep versterkt door haar fusie met Dewaay en zal voortaan Puilaetco Dewaay Private Bankers S.A. heten.

- **KBL European Private Bankers (www.europeanprivatebankers.com)**

KBL Group European Private Bankers heeft in enkele jaren tijd een bekend internationaal netwerk van private bankers weten op te bouwen. De groep stelt momenteel ongeveer 4.000 medewerkers tewerk, verspreid over 10 landen, daaronder Duitsland, Frankrijk, het Verenigd Koninkrijk, Spanje, Italië, België en Nederland.

KBL Group European Private Bankers is lid van KBC Groep NV, een van de belangrijkste bankverzekeringsgroepen in België en Centraal Europa. Binnen KBC Groep heeft KBL European Private Bankers als opdracht, het metier van private banking in Europa uit te bouwen.

- **KBC Groep (www.KBC.com)**

KBC Groep NV is een van de eerste Europese financiële groepen. Het is een multikanaal-bankverzekeringsgroep die geografisch op Europa gericht is en die zowel particuliere cliënten als private-banking-clieënten bedient als kleine en middelgrote ondernemingen. Naast het leveren van bankverzekeringsdiensten aan retail- en private-banking-clieënten is KBC Groep ook actief in asset management, diensten voor ondernemingen, marktactiviteiten en private equity.

KBC Groep bezet een begerenswaardige en zelfs eersterangspositie op haar twee thuismarkten België en Centraal Europa (Tsjechië, Hongarije, Polen, Slowakije en Slovenië) en ontplooit een uitgebreid private-banking-net rond het concept KBL European Private Bankers (KBL EPB). Het private-banking-net van KBC Groep beheert vandaag activa ter waarde van ongeveer 70 miljard euro.

KBC Groep NV is genoteerd aan Euronext Brussel (ticker symbol « KBC ») en aan de beurs van Luxemburg en heeft volgende dochterondernemingen: KBC Bank, KBC Verzekeringen, Kredietbank SA Luxembourgeoise (KBL), KBC Asset Management en Gevaert. Met een beurskapitalisatie van ongeveer 24 miljard euro is KBC Groep een van de eerste Belgische ondernemingen en een van de belangrijkste financiële groepen in Europa, met een personeelsbestand van 51.000 personen en 11 miljoen cliënten.

Persbericht



17 oktober 2005

KBC beslist niet te bieden voor BCR

Na rijp beraad heeft KBC Groep nv beslist geen bod uit te brengen voor een meerderheid in Banca Comerciala Romana S.A., de grootste bank in Roemenië.

KBC heeft een confidentialiteitsverklaring ondertekend en wenst daarom geen verdere details te geven over haar beslissing, maar overwegingen m.b.t. kapitaalallocatie binnen de KBC Groep speelden een belangrijke rol bij het totstandkomen van haar beslissing.

Toch is KBC er nog steeds van overtuigd dat Roemenië een van de belangrijkste bankmarkten van Centraal- en Oost-Europa kan worden dankzij zijn bevolkingsaantal, zijn groeipotentieel en handelsrelaties. Daarom blijft het betreden van de Roemeense markt voor KBC een prioriteit en een voor de hand liggende keuze om KBC's bestaande aanwezigheid in de regio verder uit te breiden.

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Directie Strategie en Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoerder:
Viviane Huybrecht
Tel. 02 429 85 45

Persdienst
Tel 02 429 65 01
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

De persberichten zijn beschikbaar op de KBC-website www.kbc.com.
U kunt ze ook verkrijgen per e-mail. Stuur daartoe uw e-mailadres naar pressofficekbc@kbc.be.



17 oktober 2005

Wijzigingen in het Directiecomité van KBC Verzekeringen

De heer Emile Celis, thans gedelegeerd bestuurder bij KBC Verzekeringen, heeft om privé-redenen de wens te kennen gegeven om zijn mandaat vervroegd stop te zetten en zijn inzet bij KBC vandaag te beëindigen.

De bevoegdheden van de heer Celis worden onder de andere leden van het Directiecomité verdeeld.

De Directiecomités en Raden van Bestuur van KBC Groep en KBC Verzekeringen wensen hun grote erkentelijkheid uit te drukken voor de vele inspanningen die de heer Celis leverde, in het bijzonder bij het uitbouwen van de KBC-groep.

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Directie Strategie en Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoerder:
Viviane Huybrecht
Tel. 02 429 85 45

Persdienst
Tel 02 429 65 01
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

De persberichten zijn beschikbaar op de KBC-website www.kbc.com.
U kunt ze ook verkrijgen per e-mail. Stuur daartoe uw e-mailadres naar pressofficekbc@kbc.be.

10 oktober 2005

KBC Bank verhoogt kasbonrentes

Vanaf 11 oktober verhoogt KBC de rente op kasbons. Vooral bij de kasbons op 1 en 3 jaar is de verhoging opvallend. Een kasbon op 1 jaar krijgt een brutorendement van 1,90% ; voor een kasbon op 3 jaar klimt het brutorendement van 1,90% naar 2,25%.

De nieuwe rentes voor de voornaamste looptijden zijn:

| Kasbon | Vorige rente | Nieuwe rente |
|---------------|---------------------|---------------------|
| 1 jaar | 1,65% | 1,90% |
| 2 jaar | 1,75% | 2,10% |
| 3 jaar | 1,90% | 2,25% |
| 4 jaar | 2,10% | 2,35% |
| 5 jaar | 2,35% | 2,45% |

KBC Groep NV
Havenlaan 2 1080 Brussel
Directie Strategie en Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoester:
Viviane Huybrecht
Tel. 02 429 85 45

Persdienst:
Tel. 02 429 65 01
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

.....
15 september 2005

KBC Private Equity verruimt investeringshorizon

KBC Private Equity, de risicokapitaalverschaffer van KBC Groep, verruimt zijn geografisch actieterrein en zijn investeringspolitiek. Daardoor bereikt KBC Private Equity een veel breder marktsegment. Tegelijkertijd kan optimaal gebruik worden gemaakt van het brede netwerk en de penetratiekracht van KBC Groep.

Fusie leidt tot naamswijziging

Op 29 juli werd de fusie van KBC Investco en Ortelius, dat het gros van de risicokapitaalactiviteiten van Gevaert beheerde, een feit. Daarbij werd de naam van de gehergroepeerde vennootschap veranderd in KBC Private Equity. Zoals de nieuwe naam duidelijk maakt, is KBC Private Equity de enige risicokapitaalverschaffer van KBC Groep. Het samenvoegen van deze tot voor kort nog parallelle activiteiten is een logisch gevolg van de fusie van Almanij en KBC Bankverzekeringsholding en gaf aanleiding tot het herbekijken van de private-equitystrategie en -doelstellingen van KBC.

Verruiming geografisch actieterrein

KBC Private Equity opereert vooral in België, maar bouwt actief aan de aanwezigheid op de Centraal-Europese thuismarkten van KBC Groep. Zo zullen in Polen, Tsjechië en Hongarije kleine lokale teams onder het logo van KBC Private Equity werken. Projecten in andere Europese landen worden niet uitgesloten.

De huidige portefeuille bevat ruim 75 actieve participaties, goed voor een marktwaarde van meer dan 350 miljoen euro. In de voorbije 2 jaar realiseerde KBC Private Equity 22 nieuwe investeringsprojecten voor een totale waarde van 115 miljoen euro. KBC Private Equity streeft dan ook naar een toonaangevende positie in België, en op termijn ook in Centraal-Europa.

Bredere investeringspolitiek

KBC Private Equity verstrekt groeikapitaal aan en financiert buy-outs van middelgrote, niet-beursgenoteerde ondernemingen, vanaf nu voor bedragen tussen de 2 en 50 mln. EUR. Via participaties in gespecialiseerde fondsen, waarin KBC Private Equity een actieve beheersrol kan opnemen, wordt het zaaigeldsegment bereikt. Daarmee positioneert KBC Private Equity zich in

een opvallend ruime marktniche. KBC Private Equity kan zowel meerderheids- als minderheidsbelangen nemen, maar hecht altijd groot belang aan de samenwerking met de andere aandeelhouders en de bedrijfsleiding.

KBC Private Equity stelt zich op als een actieve en stabiele aandeelhouder met een langetermijnperspectief, die betrokken is bij de beleidsbeslissingen en het management ondersteunt in de verdere uitbouw van het bedrijf. Vanuit die optiek blijft KBC Private Equity ook openstaan voor opvolgingsinvesteringen. Naast het verstrekken van financiële middelen levert KBC Private Equity toegevoegde waarde op het vlak van onder andere de evaluatie van groeikansen, de optimalisatie van de financiële structuur, de introductie van relevante bedrijfsrelaties, en de verbetering van de rapporteringssystemen, zonder zich in te laten met het operationeel beleid van de onderneming waarin wordt geparticipeerd.

Als risicokapitaalverschaffer brengt KBC Private Equity financiële middelen aan in de vorm van aandelenkapitaal (via een kapitaalverhoging of via de overname van bestaande aandelen) of in de vorm van mezzaninefinanciering (dikwijls een achtergestelde lening die – geheel of gedeeltelijk – kan omgezet worden in aandelenkapitaal). Vaak is een combinatie van de twee producten raadzaam. KBC Private Equity wil dan ook oplossingen op maat aanreiken.

KBC Private Equity beschikt over een ervaren team van 23 medewerkers. Om snel en daadkrachtig te kunnen beslissen over investeringprojecten, werd een compact investeringscomité opgericht. De dagelijkse leiding berust bij Floris Vansina en Philippe de Vicq, die als gedelegeerd bestuurders samen het Directiecomité vormen. Als onderdeel van KBC Groep kan KBC Private Equity bogen op het brede netwerk en de kennis van de groep.

Voor meer informatie over KBC Private Equity : surf naar www.kbcpe.be, of e-mail naar info@kbcpe.be

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Directie Strategie en Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoerder:
Viviane Huybrecht
Tel. 02 429 85 45

Persdienst
Tel 02 429 65 01
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be



Communiqué over het eerste halfjaar 2005

Publicatieschema voor 1 september 2005:

Publicatie op www.kbc.com

Persconferentie

Telefoonconferentie financieel analisten (met webcast)

11.00 uur CET

13.30 uur CET

15.30 uur CET

Tel + 44 20 7162 0182

www.kbc.com

Investor Relations:

Tel. + 32 2 429 4916 / 4051

Perscontacten:

Tel. + 32 2 429 8545 / 6501

1 september 2005

Halfjaarwinst KBC stijgt met 55%

solide opbrengstenontwikkeling, verbeterde efficiëntie en beperkte waardeverminderingen

KBC sluit het tweede kwartaal van 2005 af met een groepswinst van 536 miljoen euro, 24% hoger dan in het tweede kwartaal van vorig jaar en 25% lager dan in het vorige kwartaal, toen een aantal eenmalige opbrengsten werden geboekt. Hiermee komt het resultaat van het eerste halfjaar op 1 253 miljoen euro te liggen, een toename met 55% tegenover vorig jaar, hoofdzakelijk als gevolg van de verbeterde efficiëntie, beperkte waardeverminderingen van kredieten en beleggingen en van de solide opbrengstenontwikkeling. Bovendien is KBC positief over de vooruitzichten voor het tweede halfjaar van 2005.

Kerncijfers¹

| In miljoenen euro | 2kw2004 (IFRS 2004) | 1kw2005 (IFRS 2005) | 2kw2005 (IFRS 2005) | 6m2004 (IFRS 2004) | 6m2005 (IFRS 2005) |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| GECONSOLIDEERDE WINST | 434 | 717 | 536 | 810 | 1 253 |
| - Bankbedrijf | 367 | 470 | 314 | 699 | 784 |
| - Verzekeringsbedrijf | 58 | 122 | 124 | 3 | 246 |
| - Assetmanagementbedrijf | 58 | 58 | 68 | 109 | 126 |
| - Europees private-bankingbedrijf | 23 | 53 | 41 | 66 | 94 |
| - Gevaert | -65 | 32 | 31 | -48 | 63 |
| - Holdingbedrijf | -7 | -18 | -41 | -19 | -59 |
| Winst per aandeel (euro), basis | 1,18 | 2,00 | 1,50 | 2,23 | 3,50 |
| Winst per aandeel (euro), verwaterd | 1,15 | 1,96 | 1,46 | 2,18 | 3,42 |
| Eigen vermogen per aandeel (euro), per einde periode | 31,6 | 37,4 | 40,0 | 31,6 | 40,0 |

Kernratio's

| | 6m 2004 (Pro forma IFRS 2004) | 12m 2004 (Pro forma IFRS 2004) | 6m 2005 (IFRS 2005) |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| Kostenratio bank- en assetmanagementactiviteiten | 61% | 65% | 57% |
| Gecombineerde ratio schadeverzekeringen | 93% | 95% | 94% |
| Solvabiliteit bankactiviteiten (Tier 1), einde periode | - | 10,0% | 9,6% |
| Solvabiliteit verzekeringsbedrijf, einde periode (IFRS 2005) | - | 347% | 397% |
| Rendement op eigen vermogen | 14% | 14% | 20% |

KBC is een van de grootste bankverzekeraars in België en in Centraal-Europa en een belangrijke beheerder van retail- en private-bankingvermogens in Europa. De KBC-groep heeft momenteel een marktkapitalisatie van ongeveer 25 miljard euro, telt om en bij de 50 000 medewerkers en bedient circa 11 miljoen cliënten.

Op www.kbc.com vindt u dit communiqué in het Nederlands, Engels, Frans en Duits. U vindt er ook een Powerpointpresentatie en een financieel kwartaalrapport (beide in het Engels).

¹ De winst, de verwaterde winst en het eigen vermogen per aandeel per juni 2005 zijn berekend op basis van respectievelijk 358 122 942 (periodegemiddelde), 368 084 650 (periodegemiddelde) en 360 001 168 (per einde periode) aandelen. Het aantal gewone aandelen is daarvoor vermeerderd met het aantal automatisch converteerbare obligaties (en voor de verwaterde winst per aandeel tevens met de gewone converteerbare obligaties en de uitstaande aandelenopties) en verminderd met het aantal aandelen in eigen bezit.

Belangrijke informatie over consolidatiekring, waarderingsregels en valutaomrekening

- De resultaten (ook de *pro-formaresultaten* van 2004) hebben betrekking op de nieuwe KBC-groep die begin 2005 ontstond door de fusie van KBC Bankverzekeringsholding en Almanij. In het eerste halfjaar van 2005 zijn er geen wijzigingen in de consolidatiekring met een wezenlijke invloed op het resultaat.
- De resultaten zijn opgesteld in overeenstemming met de *International Financial Reporting Standards* (IFRS). Voor de referentiecijfers over 2004 zijn – conform de Europese regelgeving – de normen IAS 32 en 39 voor financiële instrumenten en IFRS 4 voor verzekeringscontracten evenwel niet toegepast (versie 'IFRS 2004'). De cijfers van 2005 zijn dus niet geheel vergelijkbaar met de *pro-formacijfers* van 2004.
- In het tweede kwartaal van 2005 zijn er geen belangrijke muntschommelingen tegenover het voorgaande kwartaal. De Tsjechische kroon en de Poolse zloty zijn in het eerste halfjaar van 2005 respectievelijk 8% en 16% meer waard dan in het eerste halfjaar van 2004. Andere valutawijzigingen zijn minder relevant.

Financiële hoofdlijnen tweede kwartaal 2005

- De volumes aan deposito's, kredieten en vermogensbeheer laten een aanhoudend sterke groei zien. Hierdoor blijven de provisie-inkomsten hoog en houdt de rentewinst goed stand, ondanks de vervlaking van de rentecurve. De verkoop van levensverzekeringen bereikt een recordpeil (1,2 miljard euro, die onder IFRS met ingang van 2005 boekhoudkundig maar voor 578 miljoen euro als premieopbrengst wordt beschouwd). De opbrengsten uit financiële instrumenten tegen reële waarde zijn beperkt..
- De kosten liggen hoger dan in het voorgaande kwartaal en het tweede kwartaal van 2004, onder meer door eenmalige kosten verbonden aan de fusie van KBC Bankverzekeringsholding en Almanij. De kredietverliezen en het schadeverzekeringsresultaat blijven uitzonderlijk gunstig.

Financiële hoofdlijnen eerste halfjaar 2005

- De halfjaarwinst (1 253 miljoen euro) stijgt met 55% tegenover het eerste halfjaar van vorig jaar, waarbij een rendement op eigen vermogen van 20% wordt gerealiseerd. De groepswinst komt voor 43% uit het retailsegment (hoofdzakelijk in België), voor 25% uit de Centraal-Europese regio, voor respectievelijk 18% en 8% uit de financiële diensten aan bedrijven en de activiteiten op de kapitaalmarkten, voor 8% uit de Europese private banking en voor 5% uit Gevaert.
- De netto-rente-inkomsten (2 122 miljoen euro) zijn niet vergelijkbaar met die van 2004 door de gewijzigde IFRS-behandeling. Afgezien daarvan blijft de rentewinst ongeveer stabiel, ondanks het moeilijke renteklimaat, dankzij de groei van de volumes. Tegenover het begin van het jaar groeit de kredietportefeuille aan met 6%, de uitstaande deposito's met 7% en de levenreserves met 11%.
- De premie-inkomsten (1 707 miljoen euro) zijn niet vergelijkbaar met die van 2004 door de gewijzigde IFRS-behandeling (vooral met betrekking tot levensverzekeringen gekoppeld aan beleggingsfondsen). Op vergelijkbare basis neemt de premie-instroom toe met 4% tot 2 778 miljoen euro.
- Ook de winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde (225 miljoen euro) is niet vergelijkbaar met die van 2004. Zo is er onder meer een negatieve invloed van 175 miljoen euro door de IFRS-behandeling van de rente op derivaten (weliswaar gecompenseerd door een positieve invloed van 175 miljoen euro op de rubriek 'netto-rente-inkomsten').
- De provisie-inkomsten (839 miljoen euro) groeien aan met 23%, vooral als gevolg van de succesvolle verkoop van beleggingsfondsen en -verzekeringen en van het vermogensbeheer. Sinds het begin van het jaar groeit het beheerd vermogen voor rekening van cliënten met 12%.
- Het kostenpeil (2 313 miljoen euro) ligt 3% lager en de kostenratio van de bankactiviteiten daalt tot 57%.
- De voorzieningen voor probleemkredieten (34 miljoen euro) dalen met 68%, waardoor de kredietverliesratio maar 0,06% bedraagt. Ook de waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille (16 miljoen euro) blijven zeer beperkt. Onder meer hierdoor komt de resultaatsbijdrage van het verzekeringsbedrijf significant hoger te liggen.
- Het technisch resultaat van de schadeverzekeringen is opnieuw sterk (gecombineerde ratio: 94%).
- De resultaatsbijdrage van het holdingbedrijf wordt negatiever door de (grotendeels eenmalige) kosten verbonden aan de fusie van KBC Bankverzekeringsholding en Almanij. Bij Gevaert wordt een resultaatsverbetering van 111 miljoen euro gerealiseerd doordat in het eerste halfjaar van 2004 belangrijke herstructureringskosten bij *Agfa Gevaert* moesten worden geboekt.
- Het rendement op ingezet kapitaal voor het retail- en private-bankverzekeren in België bedraagt 29%, voor Centraal-Europa 54%, voor de dienstverlening aan bedrijven 20%, voor de activiteiten op de kapitaalmarkten 28%, voor de Europese private banking 16% en voor Gevaert 11%.

Belangrijkste bedrijfsontwikkelingen eerste halfjaar 2005

- Opstart synergieprojecten met het oog op kruisverkoop en kostenbesparingen in het Europees private-bankingbedrijf. Tevens acquisitie van *Effectenbank Stroeve* (Nederland), *Aurel Leven Gestion* (Frankrijk) en *HSBC Dewaay* (België) met het oog op het verder versterken van de Europese private-bankingactiviteit.
- Standaardisering van de *bedrijfsidentiteit* en de bedrijfslogo's van de Centraal-Europese vestigingen met het oog op de versterking van het bankverzekeringsconcept op de lokale markten en de grotere internationale herkenbaarheid van de groep. Bovendien opstart van de grensoverschrijdende aansturing van de assetmanagement- en zakenbankactiviteiten in Centraal-Europa onder de koepel van respectievelijk *KBC Asset Management* en *KBC Securities*. Tevens verkennend onderzoek naar expansiemogelijkheden in Roemenië.
- Start van de samenwerking met de Duitse DZ Bank-groep voor de verwerking van grensoverschrijdende betalingen (Fin-Force).
- Heroriëntering van *Gevaert* door het onderbrengen van relevante bedrijfsonderdelen bij KBC Bank en het afbouwen van niet-kernactiviteiten.

Kapitaal en solvabiliteit

- Op 30 juni 2005 bedraagt het netto eigen vermogen van de KBC-groep 14,4 miljard euro (40,0 euro per aandeel), waarvan 1,6 miljard euro in de herwaarderingsreserve op voor verkoop beschikbare activa.
- De kernkapitaalratio (Tier 1) voor de bankactiviteiten (*KBC Bank* en *KBL European Private Bankers*) bedraagt 9,6% en de solvabiliteitsratio voor de verzekeringsactiviteiten bedraagt 397%. De *gearing ratio* van de groep bedraagt 111%.

Verslag van beperkt nazicht van de Commissaris

“Wij zijn overgegaan tot een beperkt nazicht van de tussentijdse geconsolideerde financiële informatie van KBC Groep NV per 30 juni 2005 en voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2005, opgenomen in het communiqué van KBC Groep van 1 september 2005. De tussentijdse geconsolideerde financiële informatie van Kredietbank S.A. Luxembourgeoise, begrepen in de tussentijdse geconsolideerde financiële informatie van KBC Groep NV, werd gecontroleerd door andere revisoren. Wij hebben ons gesteund op hun verklaring. Ons beperkt nazicht werd uitgevoerd in overeenstemming met de controleaanbeveling van het Instituut der Bedrijfsrevisoren in verband met het beperkt nazicht. Dit nazicht bestond voornamelijk in de ontleding, de vergelijking en de bespreking van de financiële informatie en was dan ook minder diepgaand dan een volkomen controle van de geconsolideerde jaarrekening. Bij dit nazicht zijn geen gegevens aan het licht gekomen die aanleiding zouden geven tot belangrijke aanpassingen aan de tussentijdse geconsolideerde financiële informatie. Ons verslag strekt zich niet uit tot de tussentijdse geconsolideerde financiële staten van KBC Groep NV per 30 juni 2005 en voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2005, opgesteld overeenkomstig IAS 34. Brussel, 1 september 2005. Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV vertegenwoordigd door Jean-Pierre Romont, Vennoot en Danielle Vermaelen, Vennoot”

Winstverwachting voor 2005

KBC is optimistisch over de voortgang van zijn strategie in de diverse bedrijfssegmenten. Bovendien wordt voor 2005 uitgegaan van een kostendaling voor de bankactiviteiten en er zijn momenteel geen indicaties voor een noemenswaardige verslechtering van de kwaliteit van onze kredietportefeuille of van het verzekeringstechnisch resultaat. Anderzijds blijven de ontwikkelingen van de rente- en aandelenmarkten een factor van onzekerheid.

KBC heeft eerder al op middellange termijn een gemiddelde jaarlijkse winstgroei per aandeel van minstens 10% per jaar in het vooruitzicht gesteld. Na de goede resultaten van het eerste halfjaar en op basis van de huidige inschatting van de relevante economische en financiële parameters verwacht KBC in 2005 deze winstgroei te overschrijden en een groepswinst van meer dan 2 miljard euro te realiseren.

De resultaten van het derde kwartaal 2005 worden bekendgemaakt op 24 november 2005 om 11 uur CET.

Resultatenoverzicht

| In miljoenen euro | 2kw2004 pro forma (excl. IAS 32/39 en IFRS 4) | 1kw2005 | 2kw2005 | 6m2004 pro forma (excl. IAS 32/39 en IFRS 4) | 6m2005 |
|---|---|--------------|--------------|---|--------------|
| Nettorente-inkomsten | 966 | 1 048 | 1 074 | 1 961 | 2 122 |
| Bruto verdiende premies verzekeringen | 1 404 | 729 | 978 | 2 679 | 1 707 |
| Dividendinkomsten | 121 | 34 | 135 | 146 | 169 |
| Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde | 191 | 133 | 92 | 415 | 225 |
| Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare activa | 60 | 168 | 97 | 253 | 265 |
| Nettoprovisie-inkomsten | 324 | 429 | 410 | 681 | 839 |
| Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overige opbrengsten | 113 | 215 | 118 | 218 | 333 |
| BRUTO-OPBRENGSTEN | 3 178 | 2 756 | 2 904 | 6 353 | 5 660 |
| Exploitatiekosten | - 1 105 | - 1 104 | - 1 209 | - 2 373 | - 2 313 |
| Waardeverminderingen | - 90 | - 15 | - 42 | - 242 | - 57 |
| op leningen en vorderingen | - 74 | 3 | - 38 | - 107 | - 34 |
| op voor verkoop beschikbare activa | - 12 | - 16 | 0 | - 130 | - 16 |
| op goodwill | - 2 | - 2 | - 5 | - 2 | - 7 |
| op overige | - 3 | 0 | 0 | - 4 | 0 |
| Bruto technische lasten verzekeringen | - 1 240 | - 612 | - 852 | - 2 408 | - 1 464 |
| Nettoresultaat uit afgestane herverzekering | - 22 | - 17 | - 17 | - 27 | - 33 |
| Aandeel in resultaat van geassocieerde deelnemingen | - 60 | 21 | 13 | - 39 | 33 |
| WINST VOOR BELASTINGEN | 662 | 1 030 | 797 | 1 264 | 1 826 |
| Belastingen | - 177 | - 256 | - 212 | - 347 | - 469 |
| WINST NA BELASTINGEN | 485 | 773 | 584 | 916 | 1 357 |
| Belangen van derden | - 51 | - 57 | - 48 | - 107 | - 104 |
| NETTOWINST – GROEPSAANDEEL | 434 | 717 | 536 | 810 | 1 253 |

Bijlage 1: Toelichting bij de resultatenrekening

Bruto-opbrengsten

| In miljoenen euro | 2kw2005 | 2kw/1kw | 2kw/2kw (pro forma) | 6m2005 | 6m/6m (pro forma) |
|--|--------------|------------|------------------------|--------------|----------------------|
| Rentewinst | 1 074 | +3% | +11% | 2 122 | +8% |
| Verdiende premies verzekeringen (bruto) | 978 | +34% | -30% | 1 707 | -36% |
| - Schadeverzekeringen | 400 | -3% | +7% | 815 | +6% |
| - Levensverzekeringen | 578 | +84% | - | 892 | - |
| Provisie-inkomsten (netto) | 410 | -5% | +26% | 839 | +23% |
| Meerwaarden uit beleggingen | 97 | -42% | +62% | 265 | +5% |
| Winst financiële instr. tegen reële waarde | 92 | -31% | -52% | 225 | -46% |
| Dividendinkomsten | 135 | >200% | +12% | 169 | +16% |
| Overige opbrengsten | 118 | -45% | +5% | 333 | +52% |
| Totaal bruto-opbrengsten | 2 904 | +5% | -9% | 5 660 | -11% |
| - Bankbedrijf | 1 373 | -9% | -2% | 2 887 | -1% |
| - Verzekeringsbedrijf | 1 180 | +30% | -22% | 2 088 | -28% |
| - Assetmanagementbedrijf | 105 | +11% | +13% | 199 | +14% |
| - Europees private-bankingbedrijf | 217 | +3% | +38% | 429 | +24% |
| - Gevaert | 56 | +23% | >200% | 101 | +105% |

Net zoals in het voorgaande kwartaal wordt het tweede kwartaal van 2005 gekenmerkt door hoge provisie-inkomsten (410 miljoen euro), beperkte opbrengsten uit financiële instrumenten tegen reële waarde (92 miljoen euro) en een rentewinst (1,1 miljard euro) die goed standhoudt ondanks de vervlakte rentecurve. Tevens zijn dividendontvangsten (135 miljoen euro) traditioneel geconcentreerd in het tweede kwartaal van het jaar en wordt een recordpeil van 1,2 miljard euro opgetekend voor de verkoop van levensverzekeringen (vooral die gekoppeld aan beleggingsfondsen die volgens IFRS slechts beperkt als 'premieopbrengst' worden opgenomen). Bovendien wordt in het tweede kwartaal 97 miljoen euro aan beleggingsmeerwaarden gerealiseerd, deels naar aanleiding van de afbouw van de activiteiten binnen *Gevaert*.

Voor de eerste twee kwartalen van 2005 samen is de ontwikkeling als volgt:

- De rentewinst (2,1 miljard euro) ligt 161 miljoen euro boven het *pro-forma*peil van de overeenkomstige periode van vorig jaar (+8%), daarbij weliswaar geholpen door de IFRS-behandeling van derivaten (invloed: +175 miljoen euro). Er werd evenwel gewerkt in een moeilijk renteklimaat, waardoor – afgezien van de invloed van 'IFRS' – de rentemarge van de bankactiviteiten (1,64%) 13 basispunten lager ligt dan in de eerste helft van 2004. De invloed hiervan op de rente-inkomsten kon evenwel grotendeels worden gecompenseerd door de aanhoudende volumegroei.
- Het premie-inkomen in het verzekeringsbedrijf bedraagt 1,7 miljard euro, waarvan 815 miljoen in het schadebedrijf en 892 miljoen in het levenbedrijf. In het schadebedrijf is er een stijging met 6% (6% in België en 14% in Centraal-Europa), in het herverzekeringsbedrijf een daling met 15%. Het premie-inkomen in het levenbedrijf is niet vergelijkbaar met dat van 2004 omdat conform IFRS met ingang van 2005 de verkoop van sommige beleggingsverzekeringen niet meer als premieopbrengst wordt opgenomen. Afgezien daarvan bedraagt de totale omzet in levenproducten 2,0 miljard euro, waardoor de uitstaande levenreserves met 11% toenemen (10% in België en 15% in Centraal-Europa). Opmerkelijk is het succes van producten gekoppeld aan beleggingsfondsen, waarvan de premieomzet oploopt tot 1,1 miljard euro.
- De provisie-inkomsten (0,8 miljard euro) liggen 158 miljoen euro hoger (+23%) dan het *pro-forma*peil van het eerste halfjaar van 2004, vooral dankzij de verdere sterke groei van de inkomsten uit de verkoop van beleggingsfondsen en vermogensbeheer. Er is ook een effect (+32 miljoen euro) van de IFRS-behandeling van de marge op beleggingsverzekeringen gekoppeld aan beleggingsfondsen.
- De gerealiseerde beleggingsmeerwaarden bedragen 265 miljoen euro, vergelijkbaar met het niveau van het eerste halfjaar van 2004. Het betreft onder meer meerwaarden op de verkoop van de participatie in de Ierse verzekeringsgroep FBD en op de afbouw van de aandelenportefeuille van *Gevaert*.
- Het resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde (225 miljoen euro) ligt 190 miljoen lager (-46%) dan het *pro-forma*cijfer van het eerste halfjaar van 2004, vooral als gevolg van de met ingang van 2005 gewijzigde waardering van financiële instrumenten. Zo is er onder meer een negatieve invloed door de verschuiving van een bedrag van -175 miljoen euro vanuit de rentewinst.
- De dividendinkomsten bedragen 169 miljoen euro, 23 miljoen meer (+16%) dan het *pro-forma*peil van het eerste halfjaar 2004.
- De post 'overige bedrijfsopbrengsten' (333 miljoen euro) ligt 114 miljoen euro hoger (+52%) dan het *pro-forma*niveau van de eerste helft van vorig jaar, vooral als gevolg van de afwikkeling van een onbetaald gebleven krediet aan de Slowaakse overheid (invloed: 101 miljoen euro vóór belastingen – netto-Invloed op het resultaat 68 miljoen euro).

Exploitatiekosten

| In miljoenen euro | 2kw2005 | 2kw/1kw | 2kw/2kw (pro forma) | 6m2005 | 6m/6m (pro forma) |
|---|--------------|-------------|------------------------|--------------|----------------------|
| Personeelskosten | 714 | +12% | +7% | 1 350 | -3% |
| Algemene beheerskosten | 382 | +1% | -6% | 763 | -5% |
| Afschrijvingen op vaste activa (excl. goodwill) | 92 | -2% | -9% | 186 | -5% |
| Voorzieningen voor exploitatiekosten | 20 | - | - | 14 | - |
| Totaal exploitatiekosten | 1 209 | +10% | +9% | 2 313 | -3% |
| - Bankbedrijf | 878 | +9% | +8% | 1 685 | -7% |
| - Verzekeringsbedrijf | 131 | +7% | +1% | 254 | +0% |
| - Assetmanagementbedrijf | 15 | +1% | +5% | 30 | +10% |
| - Europees private-bankingbedrijf | 153 | +14% | +14% | 287 | +12% |
| - Gevaert | 22 | +8% | +25% | 42 | +8% |

- De kostenontwikkeling blijft gunstig. In het eerste halfjaar dalen de exploitatiekosten met 61 miljoen euro (-3%), vooral het gevolg van de besparingsmaatregelen die in de loop van 2004 in België zijn doorgevoerd en van de lagere activiteit in de professionele effectenhandel. De kostenratio van de bank- en assetmanagementactiviteiten bedraagt 57% tegenover *pro forma* 61% in 2004.
- De exploitatiekosten in het tweede kwartaal liggen wel hoger dan in het eerste kwartaal (onder meer hogere resultaatgebonden loonkosten en eenmalige kosten verbonden aan de fusie van KBC Bankverzekeringsholding en Almanij), toen het kostenniveau op diverse vlakken uitzonderlijk laag was. Bovendien worden in het tweede kwartaal voor 20 miljoen voorzieningen aangelegd, hoofdzakelijk voor de verdere reorganisatie van de private-bankingactiviteit (15 miljoen euro) en het bankbedrijf in Tsjechië. In het tweede kwartaal van 2004 was er nog een belangrijke terugneming van voorzieningen (+73 miljoen euro).

Waardeverminderingen

| In miljoenen euro | 2kw2004 (pro forma) | 1kw2005 | 2kw2005 | 6m2004 (pro forma) | 6m2005 |
|---|------------------------|---------|---------|-----------------------|--------|
| Op kredieten | 74 | -3 | 38 | 107 | 34 |
| Op voor verkoop beschikbare beleggingen | 12 | 16 | 0 | 130 | 16 |
| Op goodwill | 2 | 2 | 5 | 2 | 7 |
| Op overige | 3 | 0 | 0 | 4 | 0 |

- Het tweede kwartaal wordt opnieuw gekenmerkt door het lage niveau van de waardeverminderingen op kredieten (38 miljoen euro). Als gevolg hiervan blijft de kredietverliesratio voor het eerste halfjaar van 2005 beperkt tot 0,06%. De kredietverliesratio bedraagt 0,03% voor België, 0,07% voor Centraal-Europa (0% in Tsjechië en Polen) en 0,09% voor de internationale kredietportefeuille. De dekking van probleemkredieten door kredietvoorzieningen bedraagt 90%.
- Ook de negatieve waardecorrecties op de effectenportefeuille en op de goodwill betaald naar aanleiding van bedrijfsovernames zijn beperkt (in de loop van 2005 respectievelijk voor 16 en 7 miljoen euro).

Technische lasten verzekeringen en resultaat uit afgestane herverzekering

- Ook het tweede kwartaal wordt gekenmerkt door een sterk technisch resultaat in het schadebedrijf. Hierdoor blijft de schaderatio voor het eerste halfjaar beperkt tot 64%. De schadelast bedraagt bruto 484 miljoen euro en het herverzekeringresultaat 33 miljoen euro. De reserveringsratio voor de schadeverzekeringen staat op 178%, hetzelfde niveau als aan het begin van het jaar (177%).
- De gecombineerde ratio voor de groep komt uit op 93,7% (hetzelfde peil als het *pro-formacijfer* van 93,5% voor het eerste halfjaar van 2004). Voor België is dat 93,4% (tegenover 93,0%), voor Centraal-Europa 95,6% (tegenover 95,1%) en voor het herverzekeringbedrijf 90,4% (tegenover 91,9%).

Belastingen

- De belastingdruk voor het eerste halfjaar van 2005 ligt op 469 miljoen euro (waarvan 212 miljoen in het tweede kwartaal). In de overeenkomstige periode van 2004 was dat *pro forma* 347 miljoen euro.

Bijlage 2: Overzicht resultaatsbijdrage bedrijfssegmenten

De resultaten van de verschillende bedrijfsonderdelen zijn als volgt:

| In miljoenen euro | 2kw2005 | 2kw/1kw | 2kw/2kw (pro forma) | 6m2005 | 6m/6m (pro forma) |
|---------------------------------|---------|---------|------------------------|--------|----------------------|
| Bankbedrijf | 314 | -33% | -14% | 784 | +12% |
| Verzekeringsbedrijf | 124 | +2% | +114% | 246 | >200% |
| Assetmanagementbedrijf | 68 | +16% | +17% | 126 | +16% |
| Europees private-bankingbedrijf | 41 | -23% | +80% | 94 | +42% |
| Gevaert | 31 | -2% | - | 63 | - |
| Holdingbedrijf | -41 | +123% | >200% | -59 | >200% |

- In het bankbedrijf blijven de provisie-inkomsten in het tweede kwartaal stevig en houdt de rentewinst stand ondanks de vervlaking van de rentecurve. De exploitatiekosten liggen wel hoger dan in het vorige kwartaal, toen het kostenniveau uitzonderlijk laag was (door onderbenutting van budgetten voor marketing en automatisering en lage resultaatgebonden loonkosten). De kredietvoorzieningen blijven laag.
Na zes maanden loopt de winstbijdrage op tot 784 miljoen euro, een stijging met 85 miljoen euro dankzij de strikte kostenbeheersing (kostenratio inclusief assetmanagement van 57%) en de beperkte kredietverliezen (kredietverliesratio van 0,06%). Bovendien is de opbrengstenontwikkeling goed: de provisieopbrengsten stijgen stevig (+21%), de rentewinst wordt in een moeilijk klimaat op peil gehouden, en de kapitaalmeerwaarden zijn relatief beperkt. Er is ook een eenmalige opbrengst in verband met de afwikkeling van een krediet aan de Slowaakse overheid (invloed op het resultaat: 68 miljoen euro).
- Het resultaat van het tweede kwartaal in het verzekeringsbedrijf blijft op het niveau van het voorgaande kwartaal, toen omvangrijke beleggingsmeerwaarden werden gerealiseerd. Dat is het gevolg van de recordverkoopresultaten, de hoge dividendontvangsten en het nog iets betere schaderesultaat.
Het resultaat na zes maanden stijgt tot 246 miljoen euro, ruim hoger dan vorig jaar, toen nog hoge waardeverminderingen op de aandelenportefeuille werden geboekt. Het halfjaar wordt gekenmerkt door een hoge verkoop van levensverzekeringen (2,0 miljard euro), een sterk technisch resultaat in het schadebedrijf (gecombineerde ratio 94%) en hogere beleggingsopbrengsten (onder meer door de gestegen belegde reserves en de gerealiseerde meerwaarden, waaronder die op de participatie in de Ierse verzekeringsgroep FBD).
- De winst van het tweede kwartaal van het assetmanagementbedrijf ligt 10 miljoen euro hoger dan in het eerste kwartaal van 2005 en dan het kwartaalgemiddelde van 2004, dankzij gestegen provisieopbrengsten (als gevolg van de gunstige beursontwikkeling).
Hierdoor loopt de halfjaarwinst op tot 126 miljoen euro, 17 miljoen euro boven het peil van die van de eerste helft van 2004. Het beheerd vermogen binnen de assetmanagementdivisie neemt sinds het begin van het jaar toe met 16% tot 97 miljard euro (voor twee derde afkomstig van de netto-instroom van nieuwe gelden).²
- In het tweede kwartaal van 2005 draagt het Europees private-bankingbedrijf 41 miljoen euro bij tot het groepsresultaat, 12 miljoen lager dan in het vorige kwartaal (onder meer door lagere 'overige opbrengsten'), maar 18 miljoen hoger dan in het tweede kwartaal van 2004. Bovendien werd een extra voorziening aangelegd voor de reorganisatie van de activiteiten in Spanje.
Na zes maanden loopt de winstbijdrage op tot 94 miljoen euro. De provisie-inkomsten zetten daarbij hun groeitrend voort (+9%). Daardoor, en ook als gevolg van onder meer hogere beleggingsmeerwaarden, liggen de totale opbrengsten op een hoog niveau. Het beheerd vermogen stijgt in het eerste halfjaar met 8% tot 50 miljard euro (waarvan 46 miljard euro voor private-bankingcliënten). De kostenratio neemt af van 74% tot 67% en waardeverminderingen op kredieten en beleggingen zijn verwaarloosbaar.
- De resultaatsbijdrage van Gevaert voor het tweede kwartaal van 2005 bedraagt 31 miljoen euro, hetzelfde hoge niveau als in het vorige kwartaal dankzij de realisatie van beleggingsmeerwaarden naar aanleiding van de afbouw van de aandelenportefeuille.
Voor het eerste halfjaar loopt de winstbijdrage op tot 63 miljoen euro, weliswaar ondersteund door de opwaardering van de *private equity*-portefeuille in het eerste kwartaal (zoals vereist door IFRS) en beleggingsmeerwaarden (vooral in het tweede kwartaal).
- In het holdingbedrijf worden in het tweede kwartaal voor 20 miljoen euro eenmalige kosten geboekt naar aanleiding van de fusie van KBC Bankverzekeringsholding met Almanij. Het gaat om kosten voor de

² Het beheerd vermogen van de KBC-groep bedraagt 170 miljard euro, waarvan 97 miljard euro in het assetmanagementbedrijf (waaronder 15 miljard euro voor rekening van de groep), 50 miljard euro in het Europese private-bankingbedrijf en 24 miljard euro in het bankbedrijf (voornamelijk retail- en private banking België en Centraal-Europa).

afkoop van een lopend personeelsoptieplan bij *Kredietbank Luxemburg* en voor externe adviesopdrachten.

Als gevolg daarvan, en ook door de eliminatie van ontvangen dividenden op eigen aandelen (IFRS 2005) voor een bedrag van 9 miljoen euro en door de toegenomen schuldfinanciering voor de uitkoop van de minderheidsbelangen van *Kredietbank Luxemburg* begin 2005, loopt het verlies voor het eerste halfjaar op tot -59 miljoen euro.

Bijlage 3: Overzicht resultaatsbijdrage activiteitsdomeinen

De resultaten van de activiteitsdomeinen zijn als volgt (na aftrek van de opbrengst van het aanwezige surpluskapitaal en van het deel van de andere aandeelhouders in de winst):

| In miljoenen euro | 2kw2005 | 2kw/1kw | 2kw/2kw (pro forma) | 6m2005 | 6m/6m (pro forma) |
|-----------------------------------|---------|---------|------------------------|--------|----------------------|
| Retail- en private-bankverzekeren | 244 | -17% | +85% | 539 | 146% |
| Centraal-Europa | 121 | -37% | +23% | 312 | +91% |
| Bedrijven | 101 | -19% | -14% | 225 | 0% |
| Kapitaalmarkten | 53 | -1% | -25% | 106 | -23% |
| Europees private-bankingbedrijf | 41 | -23% | +80% | 94 | +42% |
| Gevaert | 31 | -2% | - | 63 | - |

- In het segment 'retail- en private-bankverzekeren' wordt opnieuw een sterk kwartaalresultaat opgetekend (244 miljoen euro), zij het iets lager dan in de twee voorgaande kwartalen als gevolg van lagere bancaire opbrengsten (deels seizoengebonden) en hogere belastingen.

Na zes maanden ligt de winst (539 miljoen euro) 320 miljoen hoger dan in het eerste halfjaar van 2004 als gevolg van de stevige opbrengstengroei (vooral uit beleggingen en verzekeringen) en de aanhoudende kostendaling (-4%). Bovendien was er begin 2004 een omvangrijke waardevermindering van de beleggingsportefeuille (-162 miljoen euro). De kostenratio daalt tot 57% en de kredietverliesratio bedraagt 0%. Het rendement van het ingezet kapitaal loopt op tot 29%. Het subsegment 'private banking België' draagt 32 miljoen euro bij tot de winst.

- De kwartaalwinst in Centraal-Europa (121 miljoen euro) ligt op hetzelfde peil als in het vorige kwartaal (afgezien van de eenmalige opbrengst van 68 miljoen euro die toen kon worden geboekt) en ruim boven het kwartaalgemiddelde van 2004. Het kwartaal wordt onder meer gekenmerkt door het toenemende succes van zowel verzekeringsactiviteiten als vermogensbeheer. De kredietengroei is stevig, terwijl de nettoboeking van kredietvoorzieningen verwaarloosbaar blijft (kredietverliesratio 0%). Voor de eerste twee kwartalen van 2005 samen is de resultaatsontwikkeling als volgt:

- In Tsjechië en Slowakije neemt de winstbijdrage van het bankbedrijf (210 miljoen euro) met 109 miljoen toe, weliswaar ondersteund door een eenmalige opbrengst in verband met de afwikkeling van een Slowaaks krediet (netto-invloed 68 miljoen euro). De groei van deposito's en kredieten en toegenomen provisie-inkomsten compenseren ruimschoots de ongunstige invloed van de gedaalde marktrente, terwijl de kredietverliesratio op 0% blijft. Hierdoor loopt voor de bankactiviteiten het rendement op ingezet kapitaal op tot 56% (afgezien van de genoemde eenmalige opbrengst). De premieomzet in schadeverzekeringen neemt toe met 28% en de uitstaande levensverzekeringen stijgen met 12%. De totale winstbijdrage voor de verzekeringsactiviteiten bedraagt 9 miljoen euro (rendement van 21%).
- In het bankbedrijf in Polen wordt een resultaat van 45 miljoen euro geboekt, een vooruitgang van 28 miljoen (met inbegrip van 9 miljoen euro door een positieve belastinglatentie in het tweede kwartaal). Door de verbeterde kosten-opbrengstenverhouding en het ontbreken van kredietverliezen komt het rendement op ingezet kapitaal uit op 42%. De bijdrage van de verzekeringsactiviteiten bedraagt 17 miljoen euro (rendement van 36%) dankzij onder meer de gunstige kostenontwikkeling (-8%) en de groeiende levensverzekeringactiviteit.
- In Hongarije compenseert de opbrengststijging (+14%) ruimschoots de kosteninflatie (+10%), waardoor het exploitatieresultaat met 26% toeneemt. De kredietverliesratio (0,93%) is vergelijkbaar met die van andere instellingen op de markt. Per saldo bedraagt de halfjaarwinst 15 miljoen euro en de rentabiliteit van het ingezette kapitaal 17%. De resultaatsbijdrage van het verzekeringsbedrijf neemt toe tot 5 miljoen euro (rendement van 42%) als gevolg van een beter niveau van kosten en schadelast (gecombineerde ratio 86%).
- De bancaire winstbijdrage in Slovenië (minderheidsparticipatie) bedraagt na zes maanden 12 miljoen euro, terwijl het resultaat van de levensverzekeringactiviteit er -0,1 miljoen euro bedraagt.

- In het bedrijvensegment zorgen iets lagere opbrengsten en iets hogere belastingen ervoor dat de winst van het tweede kwartaal (101 miljoen euro) lager uitvalt dan het gemiddelde van de voorbije kwartalen.
Het resultaat na zes maanden blijft evenwel op het stevige peil van vorig jaar, met aanhoudend gunstige ratio's op het vlak van kostenbeheer (kostenratio 36%), schadeverzekeringsresultaat (gecombineerde ratio 90%) en kredietvoorzieningen (kredietverliesratio 0,13%). Het segmentrendement in verhouding tot het ingezette kapitaal bedraagt 20%.
- De winstbijdrage van de kapitaalmarktactiviteiten (53 miljoen euro) blijft in het tweede kwartaal op het niveau van het voorgaande kwartaal, maar onder het recordpeil van het voorjaar 2004, toen vooral in de bedrijvigheid in afgeleide producten zeer sterke resultaten werden behaald.
Na zes maanden bedraagt het resultaat 106 miljoen euro, 23% minder dan in de overeenkomstige periode van vorig jaar, maar dit zorgt nog steeds voor een rendement op ingezet kapitaal van 28%. In de aandelenmakelaardij en in het segment van gestructureerde kredietproducten werd een resultaatsverbetering opgetekend.
- In bijlage 2 (zie hierboven) vindt u de toelichting bij de Europese private banking en Gevaert.

Persbericht



.....
26 augustus 2005

Halfjaarresultaten 2005

KBC Groep NV

KBC Groep NV maakt haar resultaten over het eerste halfjaar van 2005 bekend op donderdag 1 september 2005 onder beurstijd (om 11.00 uur).

Het persbericht is die dag vanaf 11.00 uur beschikbaar op de website van KBC: www.kbc.com.

Noot voor de redactie

Voor de media wordt om 13.30 uur een persconferentie georganiseerd in de gebouwen van KBC Groep NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Directie Strategie en Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoerder:
Viviane Huybrecht
Tel. 02 429 85 45

Persdienst
Tel 02 429 65 01
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

Nieuws

KBC past basisrente spaarrekening aan (14-07-2005)

Als gevolg van de aanhoudend lage stand van de langetermijnrente en in navolging van de marktrendens, besliste KBC om de basisrente op de spaarrekening vanaf 1 augustus 2005 te verlagen van 1,5% naar 1,25%. De aangroei premie en de getrouwheidspremie blijven onveranderd op 0,5%. Door de nieuwe tarieven beantwoordt de vergoeding op de spaarrekening opnieuw aan de bedrijfseconomische realiteit.



Persbericht



12 juli 2005

Dewaay treedt toe tot KBL European Private Bankers (KBC Groep NV)

CCF (HSBC Groep) en KBL, de private-bankingentiteit van KBC Groep NV, hebben gisteravond een overeenkomst gesloten over de overname van HSBC Dewaay NV, de in private banking gespecialiseerde dochtermaatschappij van HSBC Groep die aanwezig is op de Belgische en Luxemburgse markt. De overeenkomst werd gesloten onder voorbehoud van goedkeuring door de bevoegde controle instanties.

HSBC Dewaay NV (Dewaay) verleent gepersonaliseerde private-bankingdiensten aan vermogende families waarmee de bank bevoorrechte relaties heeft opgebouwd. De bank telt momenteel 140 werknemers, is in België gevestigd in Brussel, Antwerpen en Knokke, en beschikt over een dochteronderneming in Luxemburg. Dewaay beheert ongeveer 2,5 miljard euro cliëntentegoeden.

Dankzij de overname van Dewaay zal KBL European Private Bankers (KBL EPB), die belast is met de ontwikkeling van de private-bankingactiviteiten binnen de KBC-groep, zijn positie als vermogensbank in België aanzienlijk versterken. KBC beschikt over een private-bankingnetwerk in 13 Europese landen en beheert hiermee in totaal 65 miljard euro cliëntentegoeden.

De KBC-groep hanteert inzake private banking een origineel strategisch model met als specifiek kenmerk dat het in België kan steunen op twee verschillende maar complementaire concepten. Enerzijds richt KBC Private Banking zich tot een cliënteel die wenst gebruik te maken van de geïntegreerde dienstverlening van het KBC-retailnet. Anderzijds heeft KBL EPB gekozen voor de 'boetiek'-formule bestemd voor cliënten die bediend willen worden door een gespecialiseerde privébankier binnen een instelling op mensenmaat. De overname van Dewaay past in deze laatste formule.

In België was de bank Puilaetco al in juni 2004 tot KBL European Private Bankers toegetreden. Puilaetco heeft 149 medewerkers in dienst in zijn kantoren in Brussel, Antwerpen, Luik en Gent in België en is vandaag uitsluitend actief als vermogensbeheerder voor cliënten. Puilaetco Private Bankers heeft 4,20 miljard euro activa in beheer.

Door de krachten te bundelen van Dewaay en Puilaetco, die samen activa ten bedrage van meer dan 6,5 miljard euro beheren, verwerft KBL European Private Bankers een aanzienlijke kritische omvang. De gelijkende cultuur van beide entiteiten, hun gemeenschappelijke cliëntenbenadering en de duidelijke strategie van de KBC-groep zullen het samengaan van Dewaay en Puilaetco vereenvoudigen. Die positieve factoren, nog versterkt door het hoge kwaliteitsniveau van hun teams, zullen ongetwijfeld de ontwikkeling van de private-bankingactiviteiten van de KBC-groep in België verder versnellen.

De Belgische cliënten van Dewaay zullen nu ook de voordelen van het KBL EPB-netwerk genieten en – net als voorheen - zeker blijven van een hoogstaande dienstverlening en gepersonaliseerde ontvangst.

Noot aan de redactie:

KBC Groep NV (www.kbc.com en www.europeanprivatebankers.com)

De KBC-groep is een van de belangrijkste financiële groepen in Europa. Het is een multikanaalbankverzekeringsgroep met geografische focus op Europa die zich vooral richt tot retail- en private-bankingcliënten en kleine en middelgrote ondernemingen. KBC is daarnaast ook actief op het vlak van assetmanagement, dienstverlening aan bedrijven, marktactiviteiten en private equity.

De KBC-groep bekleedt een belangrijke, zelfs leidende positie op zijn twee thuismarkten, België en Centraal-Europa (Tsjechië, Hongarije, Polen, Slowakije en Slovenië) en beschikt over een uitgebreid private-bankingnetwerk gegroepeerd onder het European Private Bankers-stramien. Met de nieuwe overname heeft KBL EPB activa ten bedrage van 65 miljard euro in beheer.

KBC Groep NV is genoteerd aan Euronext Brussels (tickersymbool 'KBC') en Bourse de Luxembourg en heeft de volgende rechtstreekse dochtermaatschappijen: KBC Bank, KBC Verzekeringen, Kredietbank S.A. Luxembourgeoise (KBL), KBC Asset Management en Gevaert. Met een marktkapitalisatie van ongeveer 24 miljard euro is KBC Groep NV een van de grootste Belgische bedrijven en een van de leidende financiële groepen in Europa. De groep heeft 51 000 werknemers in dienst en telt 11 miljoen cliënten.

HSBC Groep

CCF is een 100%-dochtermaatschappij van HSBC Holdings plc en onderdeel van HSBC Groep. HSBC is een van de belangrijkste groepen ter wereld inzake bancaire en financiële dienstverlening met meer dan 9800 vestigingen verdeeld over 77 landen, in Europa, de Aziatische regio, Noord- en Zuid-Amerika, het Midden-Oosten en Afrika, met op 31 december 2004 activa ten bedrage van 1277 miljard USD en meer dan 110 miljoen cliënten.

Voor meer informatie, neem contact op met:

| | | |
|------------------|--|--|
| KBL EPB | Marie-Paule Gillen Algemeen secretaris | Tel : +352 47 97 31 12 Gsm: + 352 021 351 497 Marie-paule.gillen-snyers@kbl-bank.com |
| KBC Groep | Viviane Huybrecht Hoofd Persdienst KBC Groep NV woordvoerster Luc Cool Hoofd Investor Relations KBC Groep NV | Tel 32 2 429 85 45 Fax 32 2 429 81 60 viviane.huybrecht@kbc.be pressofficekbc@kbc.be Tel. 32 2 429 40 51 Luc.cool@kbc.com |

23 juni 2005

KBC Groep actualiseert ambitieuze financiële doelstellingen en strategie

Vandaag, tijdens de eerste Investor Day voor analisten sedert de fusie, stelt KBC zijn geactualiseerde strategie voor en becommentarieert zijn nieuwe ambitieuze financiële doelstellingen voor 2006-2008. De strategie is een voortzetting van de vorige met meer details over private banking binnen de KBC-groep.

1. Actualisering van de algemene strategie

Op 2 maart 2005 fuseerde KBC Bankverzekeringsholding met zijn moedermaatschappij, Almanij, tot KBC Groep NV.

“De eerste voordelen van de fusie werden onmiddellijk duidelijk. De koers van het KBC-aandeel wordt mee ondersteund door verhoogde transparantie, verbeterde zichtbaarheid en liquiditeit”, legt Willy Duron, voorzitter van KBC Groep NV, uit. In het eerste kwartaal van 2005 kondigde de KBC-groep synergieën aan op het vlak van private banking en fondsenbeheer voor het jaarlijks recurrent nettobedrag van 75 miljoen euro (voor belastingen), waarvan 50 % al in 2006. Een verregaande uitvoering van een reeks synergieprojecten is al aan de gang en tegen het einde van het tweede kwartaal van dit jaar zullen 4 miljoen euro aan recurrente synergieën al verwezenlijkt zijn. De activiteiten van Gevaert werden in detail bekeken en zullen selectief geïntegreerd worden in de activiteiten van KBC Bank.

“Verdere waardecreatie ligt in de voortzetting van onze bestaande bankverzekeringsstrategie die gericht is op retail en vermogensbeheer, vooral in België en Centraal- en Oost-Europa, en geselecteerde West-Europese activiteiten. Bijkomende efficiëntieverbeteringen en een sterke winstontwikkeling op autonome basis zullen een stabiele dividendpolitiek en financiële soliditeit verzekeren. Die vooruitzichten weerspiegelen zich in onze nieuwe ambitieuze financiële doelstellingen tot 2008”, aldus Willy Duron.

2. Hernieuwde financiële doelstellingen

| | | |
|-----------------------|---|------------------|
| Efficiëntie | Kostenratio, bank | max. 58% |
| | Gecombineerde ratio, niet-leven | max. 95% |
| Financiële soliditeit | Tier 1, bank | min. 8% |
| | Solvabiliteitsmarge, verzekeringen | min. 200% |
| Waardecreatie | Aangepaste ROE | min. 16% |
| | WPA-groei (CAGR) | min. 10% |

Kostenratio en gecombineerde ratio

De KBC-groep is op de goede weg om de voor 2005 vooropgestelde kosteninkomstendoelstelling van 58 % en gecombineerde ratio van 95 % te bereiken. De nieuwe kostenratio (58 %) is ambitieuzer dan de vorige van 58 % wegens de negatieve impact van de groepsuitbreiding en IFRS-wijzigingen. Bovendien verwacht KBC, die de onderliggende elementen voor de gecombineerde ratio (marktgroei, schadeclaimsfrequentie en -inflatie, enz.) positief inschat, dat de concurrentie zal toenemen. Vandaar dat de nieuwe gecombineerde ratio (95 %) ambitieuzer is dan de vorige van 95 %.

Groei van winst per aandeel (WPA) en (aangepaste) winst op eigen vermogen (ROE)

KBC denkt de huidige doelstelling voor 2005 m.b.t. WPA-groei (10 % CAGR) te zullen overschrijden. Er zal evenwel rekening moeten worden gehouden met een negatieve impact op de WPA te wijten aan de groepsuitbreiding en IFRS-wijzigingen. Niettemin gelooft KBC er sterk in dat een CAGR van 10 % houdbaar is tot 2008.

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Directie Strategie & Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoerder:
Viviane Huybrecht
Tel: 02 429 85 45

Persdienst:
Tel.: 02 429 65 01
Fax: 02 429 81 60
e-mail: pressofficekbc@kbc.be

KBC is ook op de goede weg om de huidige 2005 ROE-doelstelling van 16 % te bereiken. Rekening houdend met het kapitaaloverschot voor bijkomende investeringen in Centraal- en Oost-Europa en IFRS-wijzigingen, is de hernieuwde ROE-doelstelling (16 %) scherper dan de vorige. De ROE-doelstelling is gebaseerd op ambitieuze (maar realistische) prognoses voor de onderliggende winst op toegewezen kapitaal voor alle activiteitsdomeinen (20 % voor Retail bankverzekeren in België, 30 % voor Centraal- en Oost-Europa, 15 % voor KMO/Bedrijven, 30 % voor Private Banking en 25 % voor Kapitaalmarkten).

Tier 1 en solvabiliteitsmarge

De laatste jaren bleef KBC boven het minimumniveau en bracht kapitaaloverschot bijeen voor bijkomende investeringsmogelijkheden in Centraal- en Oost-Europa. De komende jaren blijven de minimumsolvabiliteitsniveaus behouden (8 % Tier 1, bank en 200 % solvabiliteitsmarge, verzekeringen).

3. Private Banking binnen KBC-groep

Naar aanleiding van de fusie werden de private-bankingactiviteiten van KBC Groep NV onder één leiding geplaatst om een optimale aanwending van de beschikbare middelen te verzekeren. Private banking is de kernactiviteit van KBL, die via zijn European Private Bankers-concept aanwezig is in 11 landen. KBC Bank heeft haar eigen private-bankingactiviteit in België uitgebouwd met doorverwijzing van gegoede cliënten vanuit de retailbankkantoren.

“De KBC-groep wil zijn geïntegreerde private-bankingactiviteit verstevigen en een duurzame bevoorrechte positie in geselecteerde Europese markten behouden dankzij twee complementaire modellen (een model met doorverwijzing vanuit het bankkantorennet en een model met gespecialiseerde private-banken ‘boutique style’) en richt zich daarbij tot cliënten met meer dan 1 miljoen euro aan belegbare activa”, voegt de heer Etienne Verwilghen, voorzitter van KBL en lid van het Directiecomité van KBC Groep verantwoordelijk voor private banking, eraan toe.

In België wordt een tweemerkenstrategie voor KBC Private Banking en KBL European Private Bankers (Puilaetco) gevolgd, elk met een eigen productaanbod, wat KBC en KBL in staat zal stellen verschillende klantengroepen op de markt te bedienen. KBC Private Banking blijft deel uitmaken van het KBC-retailnetwerk. KBL European Private Bankers (Puilaetco) wordt gepositioneerd als een onafhankelijke, exclusieve bank voor private banking met sterke verbondenheid met de lokale markt en dienstverlening op mensenmaat als belangrijkste voordelen. Cliënten zullen de keuze krijgen tussen beide merken.

De KBC-groep zal in geselecteerde West-Europese markten het bestaande geïntegreerde netwerk van plaatselijke ‘pure-play’ private-bankingmerken versterken en de nadruk leggen op autonome groei. De prioriteiten voor de nabije toekomst zijn kostenverlaging en verbetering van de rentabiliteit door de werking te standaardiseren en centraliseren binnen een private-banking “hub” en door de plaatselijke hoofdkantoor- en overheadkosten aan te pakken. Deze “hub” zal inkomstengroei en kostenverlaging mogelijk maken. Dochtermaatschappijen zullen kunnen gebruikmaken van de “hub” voor bijvoorbeeld alle internationale en plaatselijke depositodiensten, internationale cash betalingen, verwerking van internationale en plaatselijke transacties.

Offshorebankieren blijft een markt met beperkte groei. Vandaar dat de nadruk blijft liggen op het behoud van rentabiliteit (efficiënt gebruik van de “hub”) en de verhoging van winstmarges. Het relatieve belang van offshorebankieren in KBC-Private Banking algemeen zal niettemin blijven dalen.

Centraal- en Oost-Europa biedt aantrekkelijke langetermijnmogelijkheden voor de KBC-groep. In die regio zal KBC een netwerkgedreven model ontwikkelen dat, waar mogelijk, de producten en de knowhow van KBC en KBL zal inzetten. De belangrijkste bron voor autonome groei zoekt de KBC-groep in doorverwijzing van vermogende cliënten vanuit de retailbankkantoren. KBC is niet van plan op middellange termijn een autonoom private-bankingmerk uit te bouwen of te verwerven in de Centraal- en Oost-Europese regio.

“Kortom, op het vlak van private banking - en bij normale marktomstandigheden – stelt de KBC-groep een jaarlijkse nettowinstgroei van ongeveer 10 % in het vooruitzicht tot 2008”, besluit de heer Verwilghen.



Persbericht

.....
21 juni 2005

KBC Investco en het Allbox-familiemanagement verwerven alle aandelen van de Allbox Groep

KBC Investco en het familiemanagement van de Allbox-groep ("Allbox") hebben op 20 juni 2005 alle aandelen van deze groep verworven. Allbox, gevestigd in Harelbeke, is een geïntegreerde producent van verpakkingsdozen van golfkarton. Het familiemanagement verwerft een aanzienlijk minderheidsbelang en behoudt de operationele leiding van Allbox.

Het partnership met KBC Investco zal de solide financiële toestand van Allbox en de voortzetting van het huidige beleid bestendigen. Allbox verwacht een verdere uitbreiding van zijn activiteiten in het buitenland.

KBC Investco is de risicokapitaalverschaffer van de KBC-groep. KBC Investco houdt ongeveer 65 actieve participaties aan en richt zich voornamelijk op rechtstreekse deelnemingen in en mezzaninefinancieringen aan middelgrote ondernemingen in de Benelux en Centraal-Europa.

Contactpersoon KBC Investco: Floris Vansina, general manager.

Tel: + 32 2 429 51 74 – E-mail: floris.vansina@kbcinvestco.be

Meer informatie over Allbox: www.allbox.be.

16 juni 2005

Geactualiseerd overzicht van de Embedded Value van het KBC-levensverzekeringsbedrijf

Gestage groei van het levensverzekeringsbedrijf in 2004

KBC kent een volgehouden sterke groei van zijn levensverzekeringsactiviteiten. In 2004 bedroeg het premieinkomen van het levenbedrijf 3,6 miljard euro, waardoor het uitstaande bedrag van de technische voorzieningen op 13,5 miljard euro werd gebracht, een stijging met 28% tegenover het voorgaande jaar. Het (in vele opzichten unieke) bankverzekeringsmodel speelt een belangrijke rol als motor van de expansie.

| In miljarden euro | Netto verdiende premies | Uitstaande technische voorzieningen per 31-12 |
|-------------------|-------------------------|---|
| 2002 | 2,2 | 8,7 |
| 2003 | 2,5 | 10,5 |
| 2004 | 3,6 | 13,5 |

Toename van de Embedded Value

Op 31 december 2004 bedroeg de economische waarde van het verzekeringsbedrijf (**Embedded Value**) 2,9 miljard euro, een stijging van 35% tegenover het jaar voordien. Die stijging is enerzijds toe te schrijven aan de groeiende portefeuille levensverzekeringen en anderzijds aan de toename van de niet-gerealiseerde meerwaarden als gevolg van onder meer het herstel op de aandelenmarkten.

Aan de hand van een simulatiemodel wordt jaarlijks de waarde van de huidige levensverzekeringportefeuille (**Value of Business in Force** of VBI) berekend¹. Die steeg van 373 miljoen euro aan het einde van 2003 tot 421 miljoen euro aan het einde van 2004. Hierbij moet nog de winst over 2004 (163,5 miljoen euro) worden geteld om de werkelijke waardevermindering van het levenbedrijf in 2004 te kennen. De waardetoeename van de bestaande portefeuille is voornamelijk toe te schrijven aan de waarde van de nieuw afgesloten contracten (goed voor 57 miljoen euro). Verbeteringen in andere technische parameters, waaronder de kosten, resulteerden in een hoger resultaat van 21 miljoen euro.

| In miljoenen euro | Embedded Value | Waarde bestaande portefeuille (VBI) | Waarde nieuwe contracten (Value of new business) |
|-------------------|----------------|-------------------------------------|--|
| 31-12-02 | 1 783 | 366 | 76 |
| 31-12-03 | 2 135 | 373 | 53 |
| 31-12-04 | 2 895 | 421 | 57 |

Verslag van de actuarissen

Het actuarissenkantoor Lane Clark & Peacock heeft een onafhankelijke controle van de Embedded Value-berekeningen uitgevoerd. Naar zijn mening zijn de gebruikte veronderstellingen aanvaardbaar en stemt de gebruikte methodologie overeen met algemeen geldende actuariële grondslagen. Lane Clark & Peacock heeft geen materiële zaken met betrekking tot de berekeningen aangetroffen en beschouwt daarom de Embedded Value, de waarde van nieuwe contracten en de analyse van de wijzigingen geschikt en redelijk om opgenomen te worden als aanvullende informatie bij de geconsolideerde jaarrekening.

Een gedetailleerde voorstelling is beschikbaar (in het Engels) op www.kbc.com. Een telefoonconferentie voor analisten is voorzien op 16 juni om 15 uur CET (+ 44 207 162 0181 of + 32 2 290 1411 of + 1 334 420 4950).

Investor Relations: tel. + 32 2 429 40 51 – Perscontacten: tel. + 32 2 429 85 45

¹ Dit model omvat de levensverzekeringsactiviteit van de volgende groepsondernemingen: KBC Verzekeringen België, Fidea (makelaarskanaal in België) en VITIS Life (Luxemburg).

15 juni 2005

“De minste zucht doet aandelen outperformen”

Beleggingsstrategie en visie op de markten, KBC Asset Management

De conjunctuercyclus kent een haast klassiek verloop

Het reële wereld-BBP groeide in het eerste kwartaal van 2005 met 3,5% op jaarbasis, tegenover 2,9% in de tweede helft van 2004. Net als toen bleken de Amerikaanse en Chinese economie de sterkhouders van de wereldconjunctuur. De **Amerikaanse economie** bleef met een groei van 3,5% op kruissnelheid draaien. In **China** noteerde de groei nog maar eens boven de 9%. De forse olieprijsstijgingen van de voorbije jaren lijken beide groeipolen dus nauwelijks of niet te hebben afgeremd. In de VS legden de sterke arbeidsmarkt, een behoorlijke loongroei en de nog altijd lage (reële) beleidsrente een solide bodem onder het groeipotentieel van de consumptie. Voortgaande op de afzwakkende invoergroei van kapitaalgoederen lijkt de Chinese overheid er intussen wel in te slagen om de forse investeringsdrang in het land wat in te tomen. Dat gaat gepaard met een mindere uitvoergroei van de overige **Aziatische economieën**. Sommige landen in de regio die de afgelopen jaren sterk aan concurrentiekracht inboetten, zoals Korea en Singapore, ondervinden enige terugval van hun economische groei, maar globaal blijft de regio toch prat gaan op een solide economische groei. In **Japan** verraste de groei in het eerste kwartaal dan weer positief. Niet alleen groeide het reële BBP er met liefst 5,3% op jaarbasis, de activiteit werd bovendien in belangrijke mate door de finale binnenlandse vraag ondersteund.

We gaan ervan uit dat om diverse redenen (onder meer de correctie van de Amerikaanse overheidsbegroting en de wat minder genereuze wereldgroei) de kwartaaldynamiek van de Amerikaanse economische groei voor de rest van het jaar wat zal afzakken tot net beneden of rond het potentiële ritme. Per saldo zal de VS-groei zowel in 2005 als 2006 naar verwachting 3,4% bedragen. In China zal de jaargemiddelde groei in 2005 nog net boven 9% liggen, maar in 2006 zal de ‘zachte landing’ als gevolg van de overheidsingrepen om de economie af te koelen en het effect van Westerse protectionistische maatregelen de groei beneden 9% sturen. Voor Japan gaan we voor 2005 uit van een jaargemiddelde groei van 1,7% (en voor 2006 eveneens 1,7%). Dat wordt meteen het derde jaar op rij waarin Japan, jarenlang de zieke man van de wereldeconomie, sterker groeit dan de EMU (onze voorspelling: 1,2% in 2005 en 1,6% in 2006).

De optisch sterke groei van de **eurozone** in het eerste kwartaal (2% op jaarbasis) was uitsluitend toe te schrijven aan de netto-uitvoer. Die sterke groeibijdrage was niet zozeer het gevolg van herwonnen concurrentiekracht maar van een in elkaar klappende binnenlandse vraag. Onder invloed van de sterk gestegen olieprijsen vertraagde de consumptiegroei tot 1,1% op jaarbasis en krompen de bedrijfsinvesteringen zelfs. Ook het **VK**, tot voor kort de sterkhouders van de Europese groei, gooide de handdoek in de ring. De economische groei bedroeg er de afgelopen twee jaar gemiddeld 2,7%, tegenover nauwelijks 1,2% in de EMU. Daar waar de EMU alleen hogere olieprijsen nodig had om de conjunctuur te zien vertragen, bleken in het VK ook een hogere beleidsrente en afkoelende huizenprijzen nodig om de consumptiedrang af te remmen. De finale binnenlandse vraag koelde er af tot 1,4% op jaarbasis, in vergelijking met 3,5% doorheen 2004.

De lage obligatierente: een anomalie?

Geheel in lijn met de wat tragere groei van de wereldeconomie in de voorbije kwartalen koelden de **grondstoffenprijzen** de afgelopen maanden af. Ook de olieprijs leek eind april duurzaam beneden de kaap van 50 USD per vat te duiken, maar sinds midden mei gaat hij alweer in stijgende lijn. De voorbije maanden trokken we onze olieprijsvoorspelling opnieuw op. We gaan er nu van uit dat de jaargemiddelde olieprijs in 2005 47 dollar per vat bedraagt en in 2006 daalt tot 39 dollar. In maart gingen we nog uit van een olieprijs van respectievelijk 40 en 36 USD per vat. De hoge olieprijs zal bijgevolg allicht nog een tijdlang op het groeipotentieel van de wereldeconomie wegen en meer bepaald vooral op de groei in de landen waar de binnenlandse vraag op zich al weinig dynamisch is.

Hoewel de onderliggende **inflatie** in de VS, onder invloed van de krappere arbeidsmarkt en steviger binnenlandse vraag, aan een langzame klim bezig is, lijkt van een inflatieprobleem hoe dan ook geen sprake te zijn. De vertraging van de wereldgroei, de afkoeling van de grondstoffenprijzen en het uitblijven van verdere olieprijsstijgingen zouden de inflatie wereldwijd onder controle moeten houden. Alvast in de Angelsaksische landen, met uitzondering van Canada, lijkt de monetaire verkrapingscyclus zijn einde genaderd te zijn. In de VS pauzeert de **Fed** allicht in het najaar na de beleidsrente eerst tot 3,75% te hebben opgetrokken. In het VK en Nieuw-Zeeland wordt het monetaire beleid zelfs al in het laatste kwartaal van 2005 opnieuw versoepeld, enkele maanden later gevolgd door de Australische centrale bank. In de EMU is een verhoging van de beleidsrente nog lang niet aan de orde. Ook een renteverlaging door de **ECB** lijkt onwaarschijnlijk, gezien de vrees van de centrale bank voor een verder aanwakkerende huizenprijsinflatie doorheen de EMU. Allicht komt de centrale bank pas ten vroegste in de tweede helft van 2006 een eerste maal in beeld met een verhoging van de beleidsrente.

Het vooruitzicht van een verder oplopend beleidsrenteverval met de VS zal Europese **obligaties** de volgende maanden waardevaster maken dan hun Amerikaanse tegenhangers. Een (zij het beperkte) stijging van de obligatierente in de VS blijft het meest waarschijnlijke scenario. Het toenemende renteverval met de EMU op zowel het korte als het lange einde van de rentecurve zou bovendien de Amerikaanse **dollar** wat ondersteuning moeten bieden. De zwakke Europese groeivoorzichten en de Europese politieke impasse naar aanleiding van de Franse en Nederlandse "nee"-stemmen in de grondwet-referenda zullen eveneens de aantrekkelijkheid van de EUR wat aantasten. Structureel blijft de dollar echter nog altijd kwetsbaar voor het Amerikaanse 'twin deficit'. Op een horizon van zes maanden en verder (wanneer ook de eerste ECB-renteverhoging stilaan in zicht komt) zien we de dollar dan ook eerder opnieuw wat verzwakken.

Goedkope aandelen, spiegelbeeld van dure obligaties

Alle historische waarderingmodellen wijzen erop dat obligaties duur en aandelen goedkoop zijn geprijsd. De risicopremie voor aandelen bevindt zich zowat 2% boven het historische gemiddelde. Dat houdt in dat de aandelenmarkt ofwel met een zeer forse rentestijging ofwel met een gevoelige instorting van de bedrijfswinsten rekening houdt. Aangezien geen van beide scenario's ons in de komende maanden waarschijnlijk lijkt, kiezen we voor een overweging van aandelen in onze **gemengde portefeuilles**. Dat gaat vooral ten koste van obligaties die met de huidige historisch lage renteniveaus wel erg kwetsbaar zijn geworden.

Binnen het aandelenluik leggen we onder meer volgende **sectorale accenten**:

- We onderwegen de **energiesector** en de sector van de **basismaterialen**. Vraag en aanbodontwikkelingen in de oliemarkt suggereren een olieprijs die gevoelig lager ligt dan de huidige niveaus. Relatief hoge voorraadposities geven trouwens aan dat er geen tekort aan olie is. De vrees voor een gebrek aan vrije capaciteit kan de markt nog een tijdje in zijn greep houden, maar geplande capaciteitsuitbreidingen moeten dat probleem in de komende jaren verzachten. De verzwakkende wereldgroei en de vervlakkende rentecurve zetten ons aan tot voorzichtigheid voor onder meer de staal- en de papiersector, waar de waarderingen trouwens relatief hoog blijven;
- In de technologiesector trekken we resoluut de kaart van **software**. De cash-flow positie van de bedrijvensector is historisch hoog en de IT-bestedingen nemen opnieuw toe. Binnen de IT-investeringen loopt het aandeel van software trouwens steeds verder op. Opvallend is ook dat de prijsconcurrentie in dit segment heel wat minder scherp is dan aan de hardwarekant. De meeste grote softwarebedrijven (Microsoft, Oracle,...) zijn

momenteel bovendien goedkoop geprijsd en we verwachten dat de consolidatie in de sector zich doorzet.

Inzake de **regionale allocatie** leggen we de nadruk op **groeimarkten**, met specifieke aandacht voor:

- **Centraal-Europa:** recent kwamen de koersen wat onder druk onder meer ten gevolge politieke onzekerheid in Polen en Tsjechië. Het groeiplaatje voor deze landen blijft echter sterk en de convergentie van hun economieën naar de EMU-standaard laat verdere rentedaling en beursappreciatie toe;
- **Azië** is het groeiverhaal bij uitstek met de reuze-consumentenmarkten van China en India als groeimotor. In verhouding tot de groei blijft de waardering van deze aandelenmarkten aan de lage kant. Bovendien bevat de regio een aantal bedrijven (Samsung, Singapore Telecom, Taiwan Semiconductor,...) die wereldwijde leiders zijn in hun sector.

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Directie Strategie & Expansie
Persdienst
Perschef : Stef Leunens
Tel: 02 429 65 01

Persdienst:
Tel.: 02 429 65 01
Fax: 02 429 81 60
e-mail: pressofficekbc@kbc.be

14 juni 2005

KBC Bank verlaagt basisrentetarieven voor investeringskredieten

Vanaf donderdag 16 juni 2005 verlaagt KBC Bank haar basistarieven voor investeringskredieten met jaarlijkse, 3-, 5-, 7- en 10-jaarlijkse renteherziening.

Dit zijn de nieuwe basistarieven:

| | | |
|---------------------------------|--------|----------|
| - jaarlijkse renteherziening | 5,15 % | (-0,20%) |
| - 3-jaarlijkse renteherziening: | 5,35 % | (-0,40%) |
| - 5-jaarlijkse renteherziening: | 5,70 % | (-0,40%) |
| - 7-jaarlijkse renteherziening | 5,95 % | (-0,40%) |
| - 10-jaarlijkse renteherziening | 6,25 % | (-0,45%) |

De basistarieven gelden als richtinggevend voor nieuwe KMO-investeringskredieten met courante voorwaarden: looptijden tot 10 jaar, driemaandelijks kapitaalaflossingen en driemaandelijks rentebetaling na verloop van de termijn, en een opnemingsperiode van 9 maanden.

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Directie Strategie & Expansie
Persdienst
Hoofd Persdienst / woordvoester:
Viviane Huybrecht
Tel: 02 429 85 45

Persdienst:
Tel.: 02 429 65 01
Fax: 02 429 81 60
e-mail: pressofficekbc@kbc.be

Nieuws

KBC Bank biedt historisch lage tarieven voor woningkredieten met langere looptijden (10-06-2005)

Naar aanleiding van een verdere daling van de markttrentes, verlaagt KBC Bank de rentevoeten van haar woningkredieten met ingang van **dinsdag 14 juni 2005**.

De nieuwe rentevoeten (en bijbehorende maandelijkse terugbetaling) voor leningen vanaf 25 000 euro en gedekt door een hypotheek, bedragen bij KBC vanaf 14 juni 2005:

| Renteformule | Oude rentevoeten | Nieuwe rentevoeten | Ter |
|---|------------------|--------------------|------|
| Jaarlijkse renteherziening (+3/-3)* | 3,50 % | 3,45 % | 143. |
| Vijfjaarlijkse renteherziening (+5/-5)* | 4,25 % | 4,10 % | 151. |
| Formule 10-5-5 (+5/-5)* | 4,70 % | 4,50 % | 156. |
| 20 jaar vaste rentevoet* | 4,95 % | 4,75 % | 160. |
| 25 jaar vaste rentevoet | 4,95 % | 4,85 % | 142. |
| 30 jaar vaste rentevoet | 4,95 % | 4,95 % | 131. |

* *terugbetaalbaar over 240 maanden*

De tariefverlaging die KBC opnieuw doorvoert, manifesteert zich vooral bij de lange termijn. **Het nieuwe tarief voor 20 jaar vast (4,75 %) is het laagste tarief voor die looptijd dat KBC ooit heeft aangeboden.** Ter vergelijking: in 1999, ook een periode met heel lage rentevoeten en een grote tariefconcurrentie op het vlak van woningkredieten, bedroeg het basistarief 5,10 %.

Op 1 april ll. startte KBC met de verkoop van kredieten met een vaste rentevoet op langere looptijd (meer dan 20 jaar). KBC kon de laatste weken vaststellen dat er een duidelijke behoefte aan dergelijke formules bestaat. Zo bedroeg in april het aandeel van de kredietaanvragen met een vaste rentevoet en een looptijd tussen 21 en 30 jaar, 7,2 % in aantal en 9,7 % in bedrag. In mei is dat aandeel gestegen tot 8,1 % in aantal en 10,8 % in bedrag. Concreet betekent dit dat KBC vandaag **1 kredietaanvraag op 10 toestaat voor een vaste rentevoet op langer dan 20 jaar**



Communiqué over het eerste kwartaal 2005

Publicatieschema voor 9 juni 2005:

Publicatie op www.kbc.com

Telefoonconferentie voor de pers

Telefoonconferentie financieel analisten (met webcast)

11.00 uur CET

13.30 uur CET

15.30 uur CET

Tel + 32 2 290 14 11

Tel + 44 20 71 62 01 80

www.kbc.com

Investor Relations:

Tel. + 32 2 429 4916 / 4051

Perscontacten:

Tel. + 32 2 429 8545 / 6501

9 juni 2005

Sterk eerste kwartaal ***Stevige opbrengsten, lage kosten en heel beperkte waardeverminderingen***

KBC sluit het eerste kwartaal van 2005 succesvol af met een groepswinst van **717 miljoen euro**. Dat is een winststijging met 63% tegenover het voorgaande kwartaal en met 91% tegenover het eerste kwartaal van 2004. Een en ander is het gevolg van enerzijds – op vergelijkbare basis gezien – een solide opbrengstenontwikkeling, lage kostenratio's en heel beperkte afwaarderingen van kredieten en beleggingen en anderzijds een aantal eenmalige resultaten (136 miljoen euro). De in 2004 ingezette trend wordt dus voortgezet. Bovendien blijft KBC positief over de vooruitzichten voor 2005.

Kerncijfers¹

| In miljoenen euro | 1kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 4kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 1kw05 (IFRS 2005) | 1kw05/ 1kw04 | 1kw05/ 4kw04 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|
| GECONSOLIDEERDE WINST | 376 | 440 | 717 | 91% | 63% |
| - Bankbedrijf | 332 | 318 | 470 | 41% | 48% |
| - Verzekeringsbedrijf | -55 | 89 | 122 | - | 37% |
| - Assetmanagementbedrijf | 51 | 66 | 58 | 14% | -11% |
| - KBL <i>European Private Bankers</i> | 43 | -30 | 53 | 22% | - |
| - Gevaert | 17 | 25 | 32 | 84% | 29% |
| - Holdingbedrijf | -12 | -27 | -18 | - | - |
| Winst per aandeel (euro), basis | 1,05 | 1,23 | 2,00 | | |
| Winst per aandeel (euro), verwaterd | 1,03 | 1,20 | 1,96 | | |
| Eigen vermogen per aandeel (euro), per einde periode | 30,3 | 33,6 | 37,4 | | |

Kernratio's

| | 1kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 12m 2004 (Pro forma IFRS 2004) | 1kw05 (IFRS 2005) |
|--|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Kostenratio bank- en assetmanagementbedrijf | 63% | 62% | 51% |
| Gecombineerde ratio schadeverzekeringen | 97% | 95% | 92% |
| Solvabiliteit bancaire activiteiten (Tier 1), per einde periode | - | 10,0% | 10,0% |
| Solvabiliteit verzekeringsbedrijf, per einde periode (IFRS 2005) | - | 347% | 366% |
| Rendement op eigen vermogen | 13% | 14% | 24% |

KBC is een van de grootste bankverzekeraars in België en in Centraal-Europa en een belangrijke beheerder van retail- en private-bankingvermogens in Europa. De KBC-groep heeft momenteel een marktkapitalisatie van ongeveer 24 miljard euro, telt om en bij de 51 000 medewerkers en bedient circa 11 miljoen cliënten.

Op www.kbc.com vindt u dit communiqué in het Nederlands, Engels, Frans en Duits. U vindt er ook een Powerpointpresentatie en een financieel kwartaalrapport (beide in het Engels).

¹ De winst en het eigen vermogen per aandeel voor het eerste kwartaal 2005 zijn berekend op basis van respectievelijk 357 990 384 (kwartaalgemiddelde) en 356 509 834 (per einde kwartaal) aandelen. Het aantal gewone aandelen is daarvoor vermeerderd met het aantal automatisch converteerbare obligaties (en voor de verwaterde winst per aandeel tevens met de gewone converteerbare obligaties en de uitstaande aandelenopties) en verminderd met het aantal aandelen in eigen bezit. Het aantal aandelen in eigen bezit verhoogt in het eerste kwartaal met 2 961 099.

Belangrijke informatie over consolidatiekring, waarderingsregels en valutaomrekening

- De resultaten hebben betrekking op de nieuwe KBC-groep die ontstond na de fusie van KBC Bankverzekeringsholding en Almanij (boekhoudkundig sinds 1 januari 2005). Voor de vergelijkbaarheid werden de referentiecijfers over 2004 *pro forma* herberekend voor de nieuwe KBC-groep. Naast deze aanpassing zijn er geen wijzigingen in de consolidatiekring met een wezenlijke invloed op het resultaat.
- De resultaten zijn voor het eerst opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS). De referentiecijfers over 2004 zijn *pro forma* herberekend volgens de IFRS-normen, evenwel – conform de Europese regelgeving – zonder de normen IAS 32 en 39 over financiële instrumenten en IFRS 4 over verzekeringscontracten (versie 'IFRS 2004'). De cijfers over het eerste kwartaal van 2005 (opgesteld volgens 'IFRS 2005') zijn dus niet geheel vergelijkbaar met de *pro-forma* cijfers van 2004.
- Voor de resultaten wordt gerekend met koersen van de Tsjechische kroon en de Poolse zloty die respectievelijk 7% en 13% hoger liggen dan het gemiddelde voor 2004. Deze koersen liggen respectievelijk 9% en 19% hoger dan in het eerste kwartaal van 2004. Schommelingen van andere valuta's zijn minder relevant.

Financiële hoofdlijnen

- De kwartaalwinst (717 miljoen euro, waarvan 136 miljoen euro eenmalige resultaten) stijgt met 63% en 91% tegenover respectievelijk het vorige kwartaal en het overeenkomstige kwartaal van 2004.
- De provisie-inkomsten van de groep groeien tegenover het eerste kwartaal van vorig jaar aan met 20%, vooral als gevolg van de succesvolle verkoop van beleggingsfondsen en -verzekeringen en van het vermogensbeheer.
- De rentewinst, de winst uit financiële instrumenten en de verzekeringspremies zijn niet helemaal vergelijkbaar met die van 2004 door de gewijzigde IFRS-behandeling.
- Op vergelijkbare basis blijft de rentewinst van het bankbedrijf stabiel, ondanks de verscherpte concurrentie (onder meer in België) en het moeilijke renteklimaat (onder meer in Centraal-Europa).
- Het kostenniveau van de groep ligt lager dan in elk voorgaand kwartaal van 2004 en de kostenratio van de bank- en assetmanagementactiviteiten daalt tot 51%.
- Het schadeverzekeringsbedrijf groeit met 5% en zet opnieuw een sterk verzekeringstechnisch resultaat neer (gecombineerde ratio: 92%)
- Dit kwartaal werden netto geen bijkomende voorzieningen voor kredietverliezen aangelegd.
- De afwaarderingen op de beleggingsportefeuille blijven zeer beperkt; onder meer daardoor komt de resultaatsbijdrage van het verzekeringsbedrijf (122 miljoen euro) in vergelijking met het *pro-forma* cijfer voor het eerste kwartaal van 2004 op een significant hoger niveau te liggen.
- Het retailsegment (hoofdzakelijk in België) draagt 295 miljoen euro bij tot het groepsresultaat, de Centraal-Europese regio 191 miljoen euro, de financiële diensten aan bedrijven en de activiteiten op de kapitaalmarkten respectievelijk 134 en 75 miljoen euro, de Europese private banking 53 miljoen euro en Gevaert 32 miljoen euro.
- De Poolse bankactiviteiten lossen opnieuw de verwachtingen in: netto geen bijkomende kredietverliezen en een nettowinst van 23 miljoen euro (17 miljoen euro bijdrage in de groepsresultaat van KBC).

Belangrijkste nieuwe bedrijfsontwikkelingen

- Fusie van KBC Bankverzekeringsholding en Almanij: voortaan behoren naast de bankverzekerings- en assetmanagementactiviteiten van KBC ook de private-bankingactiviteiten van KBL *European Private Bankers* en de investeringsactiviteiten en gespecialiseerde financiële dienstverlening van Gevaert tot de nieuwe KBC-groep.
- Opstart synergieprojecten op het vlak van private banking en heroriëntering van Gevaert: door de samenwerking van KBC Bank en KBL *European Private Bankers* worden kruisverkoop en kostenbesparingen gerealiseerd, wat zal resulteren in een resultaatsverbetering van minstens 75 miljoen euro voor belastingen per jaar (waarvan 60% al vanaf 2006). De relevante bedrijfsonderdelen van Gevaert worden maximaal ondergebracht bij KBC Bank en niet-kernactiviteiten worden stelselmatig afgebouwd.
- Stroomlijning van de activiteiten in Centraal-Europa: de grensoverschrijdende aansturing van de assetmanagement- en zakenbankactiviteiten onder de koepel van respectievelijk 'KBC Asset Management' en 'KBC Securities' zal de slagkracht van de KBC-groep in deze activiteitsdomeinen ondersteunen.

Kapitaal en solvabiliteit

- Op 31 maart 2005 bedraagt het netto eigen vermogen van de KBC-groep 13,3 miljard euro (37,4 euro per aandeel), waarvan 1,3 miljard euro in de herwaarderingsreserve op voor verkoop beschikbare activa.
- De kernkapitaalratio (Tier 1) voor de bancaire activiteiten bedraagt 10,0% (10,1% bij KBC Bank en 8,5% bij KBL *European Private Bankers*). De solvabiliteitsmarge van het verzekeringsbedrijf bedraagt 366%.

Verslag van de Commissaris

“Verslag van beperkt nazicht van de commissaris. Wij zijn overgegaan tot een beperkt nazicht van de tussentijdse geconsolideerde financiële informatie van KBC Groep NV per 31 maart 2005 en voor de periode van drie maanden eindigend op 31 maart 2005, opgenomen in het bijgevoegde communiqué. De tussentijdse geconsolideerde financiële informatie van Kredietbank S.A. Luxembourgeoise, begrepen in de tussentijdse geconsolideerde financiële informatie van KBC Groep NV, werd gecontroleerd door andere revisoren. Wij hebben ons gesteund op hun verklaring. Ons beperkt nazicht werd uitgevoerd in overeenstemming met de controleaanbeveling van het Instituut der Bedrijfsrevisoren in verband met het beperkt nazicht. Dit nazicht bestond voornamelijk in de ontleding, de vergelijking en de bespreking van de financiële informatie en was dan ook minder diepgaand dan een volkomen controle van de geconsolideerde jaarrekening. Bij dit nazicht zijn geen gegevens aan het licht gekomen die aanleiding zouden geven tot belangrijke aanpassingen aan de tussentijdse geconsolideerde financiële informatie. Ons verslag strekt zich niet uit tot de tussentijdse geconsolideerde financiële staten van KBC Groep NV per 31 maart 2005 en voor de periode van drie maanden eindigend op 31 maart 2005, opgesteld overeenkomstig IAS 34. Brussel, 9 juni 2005. Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV vertegenwoordigd door Jean-Pierre Romont, Vennoot en Danielle Vermaelen, Vennoot.”

Winstverwachting voor 2005

De resultaten van het eerste kwartaal 2005 zijn op diverse domeinen bijzonder stevig, waardoor de kwartaalwinst niet kan worden geëxtrapoleerd voor het hele jaar, al blijft KBC positief over 2005.

De strakke kostenbeheersing in het bankbedrijf wordt gehandhaafd en er zijn momenteel geen indicaties voor een noemenswaardige verslechtering van de kredietkwaliteit. De invloed van IFRS op het nettoresultaat is vooralsnog relatief beperkt gebleven, onder meer als gevolg van een succesvol beheer ervan, waarbij het de intentie is om dit beleid verder aan te houden. Anderzijds is de rentemarktontwikkeling een factor van onzekerheid.

Op basis van de huidige inschatting van de relevante economische en financiële parameters herbevestigt KBC zijn eerdere verwachting dat de nettowinst voor 2005 minstens 1 825 miljoen euro zal bedragen.

Financiële kalender 2005

| | | |
|--|------------------|------------|
| Bekendmaking intrinsieke waarde levenbedrijf | 16 juni 2005 | 11 uur CET |
| KBC Group London Investor Day | 23 juni 2005 | |
| Bekendmaking halfjaarresultaten 2005 | 1 september 2005 | 11 uur CET |
| Bekendmaking resultaten 3e kwartaal 2005 | 24 november 2005 | 11 uur CET |

Meer informatie is beschikbaar op www.kbc.com (investor relations).

Resultatenoverzicht

| in miljoenen euro | 1kw04 | 2kw04 | 3kw04 | 4kw04 | 1kw05 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | pro forma | pro forma | pro forma | pro forma | |
| | (excl. IAS 32/39 en IFRS 4) | (excl. IAS 32/39 en IFRS 4) | (excl. IAS 32/39 en IFRS 4) | (excl. IAS 32/39 en IFRS 4) | (incl. IAS 32/39 en IFRS 4) |
| Nettorente-inkomsten | 995 | 966 | 910 | 963 | 1 048 |
| Bruto verdiende premies (verzekeringen) | 1 275 | 1 404 | 901 | 1 577 | 729 |
| Dividendinkomsten | 25 | 121 | 39 | 46 | 34 |
| Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde | 224 | 191 | 123 | 187 | 133 |
| Netto gerealiseerde winst uit voor verkoop beschikbare activa | 193 | 60 | 93 | 157 | 168 |
| Nettoprovisie-inkomsten | 357 | 324 | 323 | 399 | 429 |
| Nettowinst na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overige opbrengsten | 106 | 113 | 128 | 132 | 215 |
| BRUTO-OPBRENGSTEN | 3 175 | 3 178 | 2 517 | 3 462 | 2 756 |
| Exploitatiekosten | - 1 269 | - 1 105 | - 1 147 | - 1 424 | - 1 104 |
| Waardeverminderingen | - 152 | - 90 | - 44 | - 79 | - 15 |
| op leningen en vorderingen | - 33 | - 74 | - 15 | - 76 | 3 |
| op voor verkoop beschikbare activa | - 119 | - 12 | - 18 | - 2 | - 16 |
| op goodwill | 0 | - 2 | 0 | 1 | - 2 |
| op overige | 0 | - 3 | - 11 | - 2 | 0 |
| Bruto technische lasten (verzekeringen) | - 1 169 | - 1 240 | - 771 | - 1 454 | - 612 |
| Nettoresultaat uit afgestane herverzekering | - 5 | - 22 | - 12 | - 29 | - 17 |
| Aandeel in resultaat van geassocieerde deelnemingen | 20 | - 60 | 34 | 28 | 21 |
| WINST VOOR BELASTINGEN | 602 | 662 | 577 | 504 | 1 030 |
| Belastingen | - 170 | - 177 | - 155 | - 35 | - 256 |
| WINST NA BELASTINGEN | 432 | 485 | 422 | 469 | 773 |
| Belangen van derden | - 55 | - 51 | - 57 | - 29 | - 57 |
| NETTOWINST – GROEPSAANDEEL | 376 | 434 | 365 | 440 | 717 |

Bijlage 1: Toelichting bij de resultatenrekening

Bruto-opbrengsten

| In miljoenen euro | 1kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 2kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 3kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 4kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 1kw05 (IFRS 2005) |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Rentewinst | 995 | 966 | 910 | 963 | 1 048 |
| Verdiende premies verzekeringen (bruto) | 1 275 | 1 404 | 901 | 1 577 | 729 |
| - Schadeverzekeringen | 396 | 373 | 385 | 389 | 415 |
| - Levensverzekeringen (waarvan gekoppeld aan beleggingsfondsen) | 879 (477) | 1 031 (255) | 516 (138) | 1 189 (215) | 314 - |
| Provisie-inkomsten (netto) | 357 | 324 | 323 | 399 | 429 |
| Winst financiële instr. tegen reële waarde | 224 | 191 | 123 | 187 | 133 |
| Meerwaarden uit beleggingen | 193 | 60 | 93 | 157 | 168 |
| Dividendinkomsten | 25 | 121 | 39 | 46 | 34 |
| Overige opbrengsten | 106 | 113 | 128 | 132 | 215 |
| Totaal bruto-opbrengsten | 3 175 | 3 178 | 2 517 | 3 462 | 2 756 |
| - Bankbedrijf | 1 511 | 1 400 | 1 241 | 1 428 | 1 513 |
| - Verzekeringsbedrijf | 1 377 | 1 518 | 979 | 1 692 | 907 |
| - Europees private-bankingbedrijf | 187 | 158 | 193 | 209 | 211 |
| - Assetmanagementbedrijf | 81 | 93 | 88 | 102 | 94 |
| - Gevaert | 32 | 17 | 33 | 43 | 46 |

- De rentewinst (1 048 miljoen euro) ligt ruim boven het *pro-forma*peil van de afgelopen kwartalen, deels in de hand gewerkt door de IFRS-behandeling van rentestromen van derivaten die vanaf 2005 worden opgenomen in de winst uit financiële instrumenten tegen reële waarde (invloed: +63 miljoen euro). Afgezien hiervan kon in de verscherpte concurrentieomgeving (vooral in België) en het moeilijke renteklimaat (vooral in Centraal-Europa) de rentewinst van de bancaire activiteiten min of meer stabiel worden gehouden dankzij de volumestijging. De rentemarge bedraagt 1,65%. Dat ligt, afgezien van de positieve invloed van 'IFRS 2005', in de lijn van zowel het cijfer van het vorige kwartaal als van het gemiddelde voor 2004.
- Het premie-inkomen in het verzekeringsbedrijf bedraagt 729 miljoen euro. In het schadebedrijf, waar de omzet hoofdzakelijk wordt gerealiseerd door het agentennet, stijgt het premie-inkomen met 5% tegenover het vergelijkbare eerste kwartaal van 2004. Het premie-inkomen in het levenbedrijf is niet vergelijkbaar met dat van 2004 omdat conform IFRS vanaf 2005 de premie-instroom van sommige beleggingsverzekeringen – hoofdzakelijk die gekoppeld aan beleggingsfondsen (464 miljoen euro in het eerste kwartaal) – niet meer als premie-inkomen wordt opgenomen. De totale omzet in levenproducten (771 miljoen euro) ligt dan wel lager dan het kwartaalgemiddelde voor 2004, maar dat wordt gecompenseerd door de hogere verkoop van beleggingsfondsen. Opmerkelijk is dat er in tegenstelling tot vorige kwartalen meer levenproducten gekoppeld aan beleggingsfondsen werden verkocht dan producten met rentegarantie.
- De provisie-inkomsten (429 miljoen euro) liggen 20% hoger dan in het eerste kwartaal van 2004 en nog 8% boven het niveau van het uitermate sterke vierde kwartaal van 2004, vooral dankzij de verdere sterke groei van de inkomsten uit de verkoop van beleggingsfondsen en vermogensbeheer (in hoofdzaak op de Belgische markt). Er is bovendien een gunstig effect (13 miljoen euro) van de IFRS-behandeling van de marge op beleggingsverzekeringen gekoppeld aan beleggingsfondsen.
- Het resultaat uit financiële instrumenten tegen marktwaarde (133 miljoen euro) ligt ruim lager dan het *pro-forma*kwartaalgemiddelde van 2004, vooral als gevolg van de gewijzigde waardering van financiële instrumenten vanaf 2005, waarbij onder meer een bedrag van -63 miljoen euro vanuit de rentewinst werd verschoven. Het resultaat van de professionele valuta- en effectenhandel lag in de lijn van dat van het voorgaande kwartaal en lager dan in het sterke eerste kwartaal van 2004.
- Het bedrag aan gerealiseerde kapitaalwinsten op de beleggingsportefeuille bedraagt 168 miljoen euro, waarbij een belangrijk deel (89 miljoen euro) afkomstig is van de verkoop van de participatie in de Ierse verzekeringsgroep FBD. Het totale bedrag aan meerwaarden blijft in de lijn van dat van het vorige kwartaal en is licht lager dan het *pro-forma*bedrag van het eerste kwartaal van 2004.
- De dividendinkomsten bedragen 34 miljoen euro, min of meer hetzelfde peil als het *pro-forma*cijfer van het eerste en het vierde kwartaal van 2004. Dividendontvangsten zijn traditioneel geconcentreerd in het tweede kwartaal van het jaar.
- De post 'overige bedrijfsopbrengsten' (215 miljoen euro) ligt merkbaar hoger dan in de voorgaande kwartalen als gevolg van een eenmalige opbrengst in het bankbedrijf (101 miljoen euro vóór belastingen – netto-impact op het resultaat 68 miljoen euro) in verband met de afwikkeling van een onbetaald gebleven krediet aan de Slowaakse overheid.

Exploitatiekosten

| In miljoenen euro | 1kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 2kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 3kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 4kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 1kw05 (IFRS 2005) |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Personeelskosten | -720 | -671 | -641 | -835 | -636 |
| Algemene beheerskosten | -400 | -406 | -370 | -427 | -380 |
| Afschrijvingen op vaste activa (excl. goodwill) | -95 | -101 | -109 | -97 | -94 |
| Voorzieningen voor exploitatiekosten | -53 | +73 | -27 | -65 | +6 |
| Totaal exploitatiekosten | -1 269 | -1 105 | -1 147 | -1 424 | -1 104 |
| - Bankbedrijf | -989 | -816 | -848 | -993 | -807 |
| - Verzekeringsbedrijf | -124 | -129 | -123 | -135 | -123 |
| - Europees private-bankingbedrijf | -122 | -135 | -140 | -236 | -134 |
| - Assetmanagementbedrijf | -13 | -14 | -14 | -13 | -15 |
| - Gevaert | -21 | -18 | -27 | -37 | -20 |

- De kostenontwikkeling is bijzonder gunstig. Met uitsluiting van de in 2004 aangelegde voorzieningen (onder meer voor herstructureringskosten en juridische geschillen) dalen de exploitatiekosten met 18% tegenover het voorgaande kwartaal. Toen was het kostenniveau relatief hoog, onder meer door bijkomende kosten voor winstbonussen (gekoppeld aan de hoger dan verwachte jaarresultaten), hogere marketingkosten en belangrijke voorzieningen voor herstructureringskosten aangelegd bij KBL *European Private Bankers*. Ook zijn sommige bestedingen (zoals voor ICT en marketing) in het eerste kwartaal van 2005 laag gebleven, maar verwacht wordt dat die in de volgende kwartalen weer zullen toenemen.
- Tegenover het eerste kwartaal van 2004 (en opnieuw exclusief de toen aangelegde voorzieningen) is er een kostendaling met 9%. Belangrijkste reden hiervoor zijn de kostenbesparingsmaatregelen die in de loop van 2004 zijn doorgevoerd en de lagere activiteiten in de professionele effectenhandel (lagere resultaatgebonden loonkosten).
- De kostenratio van de bank- en assetmanagementactiviteiten bedraagt 51% (55% met uitsluiting van de eenmalige opbrengsten) tegenover *pro forma* 62% in 2004. In het Europese private-bankingbedrijf is dat 63% tegenover 69% in 2004 (exclusief de toen aangelegde voorziening voor herstructureringskosten).

Waardeverminderingen

| In miljoenen euro | 1kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 2kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 3kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 4kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 1kw05 (IFRS 2005) |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Op kredieten | -33 | -74 | -15 | -76 | +3 |
| Op beleggingen beschikbaar voor verkoop | -119 | -12 | -18 | -2 | -16 |
| Op goodwill | 0 | -2 | 0 | +1 | -2 |
| Op andere | 0 | -3 | -11 | -2 | 0 |

- Het kwartaal wordt opnieuw gekenmerkt door het zeer lage niveau van de waardeverminderingen op kredieten, met zelfs een nettoterugneming van 3 miljoen euro. De kredietverliesratio van de groep is bijgevolg 0%. De dekking van probleemkredieten door kredietvoorzieningen bedraagt 97%. Er zijn beperkte nettoterugnemingen in België, Tsjechië en Polen, en voor internationale gestructureerde financieringen. De kredietverliesratio bedraagt 0% voor zowel België als Centraal-Europa. Voor de internationale kredietportefeuille bedraagt de ratio 0,07%.
- Ook de afwaardering van de effectenportefeuille en van de goodwill betaald naar aanleiding van bedrijfsovernames is relatief beperkt (respectievelijk voor 16 en 2 miljoen euro).

Technische lasten verzekeringen en resultaat uit afgestane herverzekering

- Het kwartaal wordt opnieuw gekenmerkt door een sterk technisch resultaat in het schadebedrijf. De schadelasten bedragen bruto 252 miljoen euro en de herverzekeringskosten netto 17 miljoen euro. De schaderatio bedraagt hierbij 65% (tegenover *pro forma* 68% voor het eerste kwartaal van 2004), vooral als gevolg van de lage schadelast op de Belgische markt. De reserveringsratio voor de schadeverzekeringen staat op 177%, hetzelfde niveau als een jaar geleden.
- De gecombineerde ratio voor de groep komt uit op 92% (in vergelijking met *pro forma* 97% voor het eerste kwartaal van 2004). Voor België is dat 89% (tegenover 98%), voor Centraal-Europa 98% (tegenover 100%) en voor het herverzekeringsbedrijf 90% (stabiel).

Belastingen

- De belastingdruk ligt op 256 miljoen euro. Voor het volledige jaar 2004 was dat *pro forma* 537 miljoen euro.

Bijlage 2: Overzicht resultaatsbijdrage bedrijfssegmenten

De resultaten van de verschillende bedrijfsonderdelen zijn als volgt:

| In miljoenen euro | 1kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 2kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 3kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 4kw04 (Pro forma IFRS 2004) | 1kw05 (IFRS 2005) |
|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Bankbedrijf | 332 | 367 | 246 | 318 | 470 |
| Verzekeringsbedrijf | -55 | 58 | 30 | 89 | 122 |
| Assetmanagementbedrijf | 51 | 58 | 53 | 66 | 58 |
| Europees private-bankingbedrijf | 43 | 23 | 38 | -30 | 53 |
| Gevaert | 17 | -65 | 12 | 25 | 32 |
| Holdingbedrijf | -12 | -7 | -13 | -27 | -18 |

- De winstbijdrage van het bankbedrijf neemt toe tot een recordpeil van 470 miljoen euro (402 miljoen euro na uitsluiting van een eenmalige opbrengst in verband met de afwikkeling van een onbetaald gebleven krediet aan de Slowaakse overheid). Dat is vooral het gevolg van de strikte kostenbeheersing (de kostenratio, inclusief assetmanagementresultaten en exclusief eenmalige opbrengsten, daalt tot 55%) en van het feit dat dit kwartaal netto geen bijkomende kredietverliezen werden geboekt. Bovendien is de kwaliteit van de opbrengsten goed: de provisieopbrengsten stijgen stevig (+17% tegenover het eerste kwartaal van 2004), de rentewinst kon in een moeilijk klimaat stabiel worden gehouden, en de bijdrage van kapitaalmeerwaarden en de resultaten van de effectenhandel is relatief beperkt.
- Het resultaat van het verzekeringsbedrijf stijgt tot 122 miljoen euro, ruim hoger dan de afgelopen kwartalen dankzij hogere gerealiseerde meerwaarden op beleggingen (vooral op de participatie in de Ierse verzekeringsgroep FBD – de eenmalige invloed hiervan bedraagt 68 miljoen euro), het uitblijven van noemenswaardige afwaarderingen van aandelenbeleggingen (die waren vooral in het eerste kwartaal van 2004 zeer hoog) en een uitstekend technisch resultaat in het schadebedrijf (gecombineerde ratio 92%). De renteopbrengsten van het verzekeringsbedrijf blijven constant, ondanks de gestegen belegde reserves, als gevolg van de lagerenteomgeving. Gezien het hoge bedrag van de gerealiseerde meerwaarden op de aandelenportefeuille in het eerste kwartaal, wordt verwacht dat in de volgende kwartalen bijkomende meerwaarden lager zullen liggen.
- De winstbijdrage van het assetmanagementbedrijf bedraagt 58 miljoen euro, 7 miljoen euro boven het peil van het vergelijkbare kwartaal van 2004 als gevolg van de groeiende provisie-inkomsten uit vermogensbeheer. Het beheerd vermogen neemt met 8% toe tot 85,2 miljard euro (in hoge mate afkomstig van de netto-instroom van nieuwe gelden)². De winst van het kwartaal ligt wel lager dan in het vierde kwartaal van 2004, toen onder meer een eenmalig hoge dividendopbrengst (4 miljoen euro) werd ontvangen.
- Het Europese private-bankingbedrijf draagt 53 miljoen euro bij tot het groepsresultaat. Het vorige kwartaal was de winstbijdrage nog negatief als gevolg van aangelegde voorzieningen voor herstructureringskosten. De opbrengsten liggen op een hoog niveau (deels dankzij de waardering tegen marktwaarde van financiële instrumenten), waarbij de provisie-inkomsten hun groeitrend voortzetten. De kostenratio bedraagt 63% en de waardeverminderingen op kredieten- en beleggingsportefeuilles zijn verwaarloosbaar. Het beheerd vermogen stijgt in het eerste kwartaal met 6% tot 49,7 miljard euro (waarvan 46,0 miljard euro voor private-bankingcliënten).
- De resultaatsbijdrage van Gevaert bedraagt 32 miljoen euro, licht hoger dan in de vorige kwartalen (merk op dat in het tweede kwartaal van 2004 een desinvesteringverlies bij Agfa-Gevaert moest worden geboekt). De opbrengsten van het eerste kwartaal zijn wel ondersteund door een opwaardering van de *private equity*-portefeuille (15 miljoen euro), zoals vereist door IFRS. De winstbijdrage van Agfa-Gevaert (via vermogensmutatiemethode) bedraagt 8 miljoen euro.
- De bijdrage van het holdingbedrijf bedraagt -18 miljoen euro, licht meer negatief dan het kwartaalgemiddelde van 2004 als gevolg van de toegenomen schuldfinanciering voor de uitkoop van de minderheidsbelangen van Kredietbank Luxemburg begin 2005.

² Het totaal beheerd vermogen voor rekening van derden van de KBC-groep bedraagt 150,7 miljard euro, waarvan 72,3 miljard euro in het assetmanagementbedrijf (daarnaast nog 12,9 miljard euro voor rekening van de groep zelf), 49,7 miljard euro in het Europese private-bankingbedrijf (waarvan 46,0 miljard euro voor particuliere private banking cliënten) en 28,7 miljard euro in het bankbedrijf (voornamelijk retail- en private banking België en Centraal-Europa).

Bijlage 3: Overzicht resultaatsbijdrage activiteitsdomeinen

Het groepsresultaat kan als volgt worden omgeslagen over de activiteitsdomeinen ³ (na aftrek van de opbrengst van het aanwezige surpluskapitaal en van het deel van de andere aandeelhouders in de winst):

| In miljoenen euro | 1kw04 (Pro forma) | 2kw04 (Pro forma) | 3kw04 (Pro forma) | 4kw04 (Pro forma) | 1kw05 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------|
| Retail- en private-bankverzekeren | 87 | 146 | 132 | 303 | 295 |
| Bedrijven | 108 | 106 | 99 | 105 | 134 |
| Kapitaalmarkten | 88 | 71 | 19 | 76 | 75 |
| Centraal-Europa | 66 | 89 | 75 | 51 | 191 |
| Europese private banking | 43 | 23 | 38 | -30 | 53 |
| Gevaert | 17 | -65 | 12 | 25 | 32 |

- In navolging van het voorgaande kwartaal, wordt in het segment 'retail- and private-bankverzekeren' in België opnieuw een sterk kwartaalresultaat opgetekend (295 miljoen euro). In vergelijking met het eerste kwartaal van 2004 ligt de winst meer dan driemaal hoger dankzij de toegenomen opbrengsten (vooral uit beleggingen), de volgehouden kostendiscipline, het uitblijven van kredietvoorzieningen, het sterke technisch resultaat in het schadebedrijf en het normaliseren van het bedrag aan waardecorrecties op de beleggingsportefeuille (verschil van 115 miljoen euro). Het subsegment 'private banking België' draagt 17 miljoen euro bij tot de winst. Het rendement van het toegewezen kapitaal bedraagt 33 % (*pro forma* 22% voor het jaar 2004).
- De resultaten in de Centraal-Europese regio zijn als volgt:
 - In Tsjechië en Slowakije neemt de winstbijdrage van het bankbedrijf (148 miljoen euro) stevig toe, weliswaar deels ondersteund door een eenmalige opbrengst in verband met de afwikkeling van een Slowaaks krediet (netto-invloed 68 miljoen euro), de marktwaardering van derivaten (netto 20 miljoen euro) en het ontbreken van kredietverliezen. Het rendement op toegewezen kapitaal loopt op tot 120%. Voor de verzekeringsactiviteiten wordt een winstbijdrage van 2 miljoen euro geboekt (rendement van 10%).
 - In Hongarije zet de gunstige ontwikkeling van de exploitatieresultaten aan de bankkant zich voort, maar anderzijds wordt er een verhoging van de voorzieningen voor probleemkredieten opgetekend. De kredietverliesratio (0,73%) is vergelijkbaar met die van andere instellingen op de markt. Per saldo bedraagt de kwartaalwinst 7 miljoen euro en de rentabiliteit van het toegewezen kapitaal 17%. De resultaatsbijdrage van het verzekeringsbedrijf neemt toe tot 3 miljoen euro (rendement van 48%).
 - In het bankbedrijf in Polen wordt na een veeleer matig vierde kwartaal een resultaatsvoortgang gemaakt tot 17 miljoen euro, met een sterk verbeterde kosten-opbrengstenverhouding, terwijl de kredietkwaliteit volledig onder controle blijft (geen bijkomende kredietvoorzieningen). Het rendement op toegewezen kapitaal komt uit op 32%. De bijdrage van de Poolse verzekeringsactiviteiten bedraagt 5 miljoen euro (rendement van 24%).
 - De bancaire winstbijdrage in Slovenië (minderheidsparticipatie) bedraagt 8 miljoen euro, terwijl het resultaat van de in het najaar 2003 gestarte bankverzekeringsactiviteit er -0,1 miljoen euro bedraagt.
- De stevige rentabiliteit van het bedrijvensegment van 2004 houdt aan, onder meer als gevolg van het uitblijven van kredietverliezen en het aanhoudend sterke technisch resultaat uit herverzekeringen. De kwartaalwinst (134 miljoen euro) ligt zelfs hoger dan in de voorgaande kwartalen, vooral dankzij de winst uit een commerciële vastgoedtransactie (12 miljoen euro). Het segmentrendement in verhouding tot het toegewezen kapitaal loopt op tot 25% (*pro forma* 19% voor het jaar 2004).
- De winstbijdrage van de kapitaalmarktactiviteiten (75 miljoen euro) blijft op het hoge niveau van het voorgaande kwartaal, maar onder het recordpeil van het eerste kwartaal van 2004, toen voor de bedrijvigheid in aandelen- en kredietderivaten bijzonder sterke resultaten werden geboekt. Het rendement op toegewezen kapitaal bedraagt 41% (*pro forma* 34% voor 2004).
- In bijlage 2 (zie hierboven) vindt u de toelichting bij de Europese private banking en Gevaert die, uit praktische overwegingen, in de loop van 2005 als afzonderlijke activiteitsdomeinen worden behouden.

³ De cijfers voor 2004 zijn herberekend voor een aantal methodewijzigingen die vanaf 2005 zijn aangebracht. Zo is de assetmanagementactiviteit geïntegreerd in de overige domeinen en wordt voortaan 8% in plaats van 7% kapitaal toegewezen aan de bancaire activiteiten van elk activiteitsdomein (overeenkomstig de solvabiliteitsnorm op groepsniveau). Anderzijds is er per domein geen kapitaalbeslag meer op basis van de betaalde goodwill.

Nieuws

KBC Bank past rente kasbons en achtergestelde certificaten aan (08-06-2005)

Als gevolg van de situatie op de financiële markten, past KBC Bank de rente op kasbons en achtergestelde certificaten aan met ingang vrijdag 10 juni 2005.

De nieuwe rentes voor de voornaamste looptijden zijn:

| KASBON | vorige rente | nieuwe rente |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1 jaar | 1,80 % | 1,65 % |
| 2 jaar | 2,00 % | 1,75 % |
| 3 jaar | 2,20 % | 1,90 % |
| 4 jaar | 2,35 % | 2,10 % |
| 5 jaar | 2,55 % | 2,35 % |
| ACHTERGESTELDE CERTIFICATEN | vorige rente | nieuwe rente |
| 5 jaar | 3,00 % | 2,80 % |
| 6 jaar | 3,15 % | 3,00 % |
| 7 jaar | 3,35 % | 3,10 % |
| 8 jaar | 3,50 % | 3,30 % |
| 9 jaar | 3,60 % | 3,40 % |
| 10 jaar | 3,75 % | 3,55 % |

KBC Groep NV

Havenlaan 2, 1080 Brussel

Directie Strategie & Expansie

Persdienst

Hoofd Persdienst / woordvoester:

Viviane Huybrecht

Tel.: 02 429 85 45

Persdienst:

Tel.: 02 429 65 01

Fax: 02 429 81 60



6 juni 2005

KBC en Fidea verzekeren nu ook bedrijven, instellingen en niet-particulieren tegen natuurrampen

Eerste volwaardige patrimoniumpolis op de Belgische markt

Vooruitlopend op een mogelijk wetgevend initiatief nam KBC Verzekeringen al in 2002 een dekking tegen aardbeving en overstroming op in de brandverzekering voor particulieren. Ook Fidea, de dochtermaatschappij van KBC Verzekeringen, die haar producten via makelaars verdeelt, nam een gelijkaardig initiatief. KBC Verzekeringen en Fidea breiden deze dekking nu ook uit tot bedrijven, zelfstandigen en alle andere sectoren. Tegelijkertijd voeren zij voor deze cliëntengroepen een ingrijpende hervorming door van de polisstructuur, die veel transparanter wordt en meer ruimte voor maatwerk toelaat. Voortaan volstaat voor een onderneming één enkele polis om optimaal verzekerd te zijn tegen uiteenlopende vormen van schade.

Natuurrampen ook verzekerd

De Patrimoniumpolis van KBC en Fidea dekt alle roerende en onroerende goederen van een onderneming tegen iedere vorm van materiële schade (bijv. brand, vandalisme, inbraak, machinebreuk,...). Voor het eerst wordt ook schade door natuurrampen gedekt, voor zover het bedrijf niet in een risicozone voor overstromingen ligt. Al geruime tijd wordt immers gewerkt aan een wettelijke verplichting om natuurrampen (aardbevingen, overstromingen en aardverschuivingen) op te nemen in iedere brandpolis voor de zogenaamde "eenvoudige risico's". KBC heeft niet gewacht op deze verplichting om deze risico's nu al voor meer dan 95% van haar cliënten verzekeraar te maken. De wettelijke verplichting is echter nodig om voldoende onderliggende solidariteit te kunnen creëren om werkelijk iedereen een overstromingsdekking te kunnen bieden. De onweersbuien van een paar weken geleden hebben andermaal duidelijk gemaakt dat niet alleen risicogebieden en particuliere cliënten te kampen kunnen hebben met wateroverlast en dus met overstromingsschade.

Eén polis dekt alles

De traditionele verzekeringsbenadering voor ondernemingen ging altijd uit van een breed gamma van polissen, waarbij de cliënt in samenspraak met zijn verzekeringsagent of makelaar een assortiment samenstelde dat een maximaal aantal risico's dekte. Om deze wildgroei tegen te gaan en tegelijk meer duidelijkheid voor de cliënt te creëren, worden al deze risico's nu ondergebracht in de Patrimoniumpolis. Zo kunnen bijvoorbeeld ook de financiële gevolgen van een schadegeval (de zogenaamde bedrijfsschade) in de polis worden opgenomen. Dergelijke dekking kan in een aantal gevallen zelfs het verschil maken tussen continuïteit of stopzetting van de bedrijfsactiviteiten, maar wordt toch in heel wat klassieke polissen over het hoofd gezien. De transparantie wordt ook doorgetrokken op het vlak van cliëntencommunicatie, waarbij algemene formuleringen in de mate van het mogelijke worden vervangen door de bij de cliënt gangbare terminologie.

Voordelig en efficiënt voor de cliënt

De geïntegreerde benadering van de risico's sluit niet alleen meervoudige dekkingen onmiddellijk uit, maar vermijdt ook mogelijke hiaten in de verzekeringsportefeuille van de cliënt. Daardoor kunnen KBC Verzekeringen en Fidea in veel gevallen een correctere premie bieden dan voorheen. De Patrimoniumpolis is ook erg flexibel en kan doorlopend meegroeien met het bedrijf en inspelen op de wijzigende verzekeringsbehoeften die daaruit voortvloeien. Daarbij maken zij niet langer een onderscheid op basis van de grootte van de onderneming en de sector. Toch is een Patrimoniumpolis geen kant-en-klaar standaardproduct: de verzekeringsagent of makelaar zal eerst samen met de cliënt een risicoanalyse uitvoeren en op basis daarvan een polis opstellen die perfect aansluit bij de behoeften van het bedrijf. De cliënt ziet dankzij de Patrimoniumpolis in één oogopslag waarvoor hij verzekerd is, zonder zelf een hele reeks polissen naast elkaar te moeten leggen. In een groot aantal gevallen is het mogelijk de gebouwen tegen "alle risico's" te verzekeren. Dit is een verzekeringsformule waarin alles is gedekt wat niet expliciet is uitgesloten.

De polis is modulair opgebouwd rond de algemene verzekering van de gebouwen en inhoud, die vervolgens naadloos en binnen dezelfde polis wordt aangevuld met specifieke dekkingen in functie van de aard van de beroepsactiviteiten. Latere polisaanpassingen, maar ook schaderegeling en premie-inning worden er zo een stuk eenvoudiger op.

Preventie werkt

Preventie is nog meer dan vroeger een sleutelbegrip. De nieuwe Patrimoniumpolis bevat nu standaard een aantal preventieclausules waar de cliënt rekening mee kan of moet houden. Preventie is voor KBC en Fidea geen kortingmechanisme, maar een essentiële voorwaarde om correct te kunnen verzekeren. Door gepaste preventie maatregelen daalt de schadelast, waardoor de cliënt zeker is van een scherpere prijszetting voor zijn polis. Tegelijkertijd ontstaat een sensibiliserend voorbeeld effect.

Breder dan louter bedrijven

De Patrimoniumpolis is er niet alleen voor de zakelijke cliënten. Bewoners van als monument erkende panden, gebouwenbeheerders, kerken en congregaties, sportverenigingen, social-profitorganisaties, landbouwers en tuinders, enz. worden dankzij de Patrimoniumpolis nu ook volledig verzekerd tegen materiële schade en de financiële schade en aansprakelijkheden die ermee samenhangen. Bovendien wordt net als bij de zakelijke cliënten ook hier een polis op maat samengesteld.

Nieuws

Invloed van de 'International Financial Reporting Standards' op de financiële situatie van KBC Groep (28-04-2005)

Belangrijke wijziging in de financiële verslaglegging van bedrijven in 2005. Vanaf het boekjaar 2005 zal KBC, net zoals andere beursgenoteerde ondernemingen, de financiële resultaten opstellen in overeenstemming met de Europese goedgekeurde IAS/IFRS. Dit brengt belangrijke wijzigingen met zich mee en maakt het moeilijk om de gegevens met die van vorige boekjaren te vergelijken.

Om hieraan enigszins tegemoet te komen, werden de referentiecijfers van KBC over 2004 pro forma volgens de IAS/IFRS-normen herberekend en op 23 maart 2005 gepubliceerd (presentatie beschikbaar op het investor- relationsgedeelte van www.kbc.com).

De (pro forma) nettowinst van de groep over 2004 bedroeg 1 615 miljoen euro, terwijl het (pro forma) eigen vermogen per 31-12-04 opliep tot 12 328 miljoen euro (in vergelijking met respectievelijk 1 682 en 11 902 miljoen euro onder de vroegere boekhoudnormen). Voor deze referentiegegevens konden evenwel de belangrijke normen IAS 32 en 39 over de waardering van financiële instrumenten en IFRS 4 over de waardering van verzekeringscontracten nog niet worden toegepast.

Invloed van IAS 32/39 en IFRS 4 op het eigen vermogen (openingsbalans per 01-01-05)

Om de invloed van de normen IAS 32 en 39 en IFRS 4 te illustreren, wordt hieronder het eigen vermogen van de groep op 01-01-05 vermeld na toepassing ervan. Het eigen vermogen verhoogt met 701 miljoen euro tot 13 029 miljoen euro. Belangrijkste reden hiervoor is dat een belangrijk deel van de financiële instrumenten naar de markt worden gewaardeerd (zo bijvoorbeeld worden de meeste niet-gerealiseerde meerwaarden op beleggingen tot uiting gebracht). Het eigen vermogen onder IFRS ligt in vergelijking met de tot 2004 toegepaste boekhoudnormen (Belgian GAAP) in totaal 1 127 miljoen euro hoger.

Overzicht (niet-geauditeerde informatie, bedragen in miljoen euro):

| |
|--|
| Eigen vermogen onder Belgian GAAP (pro forma, toestand 31-12-04) |
| Eigen vermogen onder IFRS maar zonder toepassing IAS 32/39 en IFRS 4 (toestand 01-01-05) |
| Invloed toepassing IAS 32/39 en IFRS 4 (toestand 01-01-05): <ul style="list-style-type: none">• Marktwaardering van financiële instrumenten• Aanpassing verzekeringscontracten (toevoeging van de equalisatiereserve aan het eigen vermogen)• Toevoeging van de uitgegeven converteerbare obligaties aan het eigen vermogen• Duurzame waardecorrecties op de aandelenbeleggingen (verzekeringsbedrijf)• Aanpassingen van de kredietvoorzieningen• Vermindering van het eigen vermogen met de aangehouden eigen aandelen• Andere aanpassingen• Latente belastingverplichtingen als gevolg van bovenstaande aanpassingen |
| Eigen vermogen onder IFRS met toepassing IAS 32/39 en IFRS 4 (toestand 01-01-05) |

De gegevens hebben betrekking op de nieuwe KBC Groep die ontstond door de fusie van KBC Bankverzekeringsholding en Almanij (boekhoudkundig met ingang van 1 januari 2005). Het spreekt vanzelf dat deze gegevens alleen betrekking hebben op de financiële toestand op 01-01-05 en geen raming of indicatie zijn van de toekomstige invloed op de resultaten of het vermogen.

Investor Relations: tel. +32 2 429 49 16 / 40 51

Perscontacten: tel. +32 2 429 85 45

KBC Bank past rente kasbons aan (20-04-2005)

Als gevolg van de situatie op de financiële markten, past KBC Bank de rente op kasbons aan met ingang vrijdag 22 april 2005.

De nieuwe rentes voor de voornaamste looptijden zijn:

| Kasbon | Vorige rente | Nieuwe rente |
|---------------|---------------------|---------------------|
| 1 jaar | 1,85% | 1,80% |
| 2 jaar | 2,10% | 2,00% |
| 3 jaar | 2,35% | 2,20% |
| 4 jaar | 2,55% | 2,35% |
| 5 jaar | 2,75% | 2,55% |

Wijzigingen in het Directiecomité van Kredyt Bank (Polen) (01/04/2005)

Tijdens zijn vergadering van gisteren heeft de Raad van Toezicht van Kredyt Bank beslist om Ronnie Richardson, die momenteel vice-voorzitter is, aan de Poolse banktoezichtsoverheid voor te dragen als voorzitter van het Directiecomité met ingang van 26 april 2005. Ronnie Richardson zal de strategie van Kredyt Bank voortzetten en zich concentreren op de verdere tenuitvoerlegging van het bankverzekeringsconcept en de verdere uitbouw van de bank. Malgorzata Kroker-Jachiewicz, momenteel voorzitter van het Directiecomité van Kredyt Bank (een dochteronderneming van KBC Bank in Polen) blijft deel uitmaken van het Directiecomité als vice-voorzitter. De Raad van Toezicht dankt haar voor de manier waarop zij de bank leidde en de resultaten die dat opleverde in 2003 en 2004. De Raad stelt het op prijs dat zij als lid van het Directiecomité zal blijven bijdragen tot de verdere uitbouw van de bank.

De Raad van Toezicht aanvaardde gisteren ook het ontslag van Fedele Di Maggio als vice-voorzitter van het Directiecomité. Fedele Di Maggio zal nieuwe verantwoordelijkheden toegewezen krijgen binnen KBC Groep. De Raad van Toezicht dankt hem voor zijn realisaties als lid van het Directiecomité, vooral voor de algemene coördinatie van het herstructureringsprogramma.

In de eerste maanden van dit jaar heeft de bank de verschillende initiatieven die vorig jaar werden genomen met succes verder ten uitvoer gelegd. De bank gaat daarmee door in de toekomst.

Ronnie Richardson (54 jaar) studeerde af in de economie aan de Universiteit van Antwerpen. Tijdens zijn jarenlange loopbaan in de financiële en bancaire sector bekleedde hij verschillende leidinggevende functies in het commerciële domein, IT, Corporate Banking en Kredieten. In 1991 werd hij voorzitter van Eurolease en in 1998 van Fortis Lease. In 2002 werd hij benoemd tot Country Manager en in 2003 tot voorzitter van Fortis Bank Polska. Ronnie Richardson werd met ingang van 1 maart ll. benoemd als vice-voorzitter van Kredyt Bank.

KBC Groep vanaf morgen genoteerd aan Luxemburgse beurs (30/03/05)

De nieuwe KBC Groep NV, die nu al aan de beurs Euronext Brussel (tickersymbool 'KBC') is genoteerd, wordt vanaf morgen eveneens toegelaten tot de notering aan de Luxemburgse beurs (eveneens onder het tickersymbool 'KBC'). KBC Groep NV verkreeg de goedkeuring van de Luxemburgse beurs tot notering van alle 366.426.420 aandelen KBC Groep NV vanaf 31 maart 2005. VVPR-strips worden niet genoteerd in Luxemburg. De openingskoers van het KBC-aandeel in Luxemburg zal dezelfde zijn als de openingskoers op Euronext Brussel. Het Luxemburgse noteringsprospectus is vanaf vandaag (alleen in het Frans) beschikbaar op www.kbc.com, www.kbl.lu en www.europeanprivatebankers.com.

De Luxemburgse beurs keurde eveneens het uit de beursnotering nemen van de gewone en preferente aandelen van Kredietbank S.A. Luxembourgeoise (tickersymbool 'KBL') goed. De KBL-aandelen verdwijnen vanaf 1 juli 2005 van de koerstabellen.

Meer informatie kunt u verkrijgen bij:

Viviane Huybrecht, woordvoester KBC

Tel. + 32 2 429 85 45

Fax + 32 2 429 81 60

E-mail : viviane.huybrecht@kbc.be

Stephane Leunens, Perschef

Tel. + 32 2 429 65 01

Fax + 32 2 429 81 60

E-mail: stephane.leunens@kbc.be

KBC-oriëntatiepalen: een veilig gevoel op het strand (24-03-2005)

De 127 oriëntatiepalen op het strand de metershoge masten met het treintje, huisje, visje, bootje, de bal en de banaan bestaan 15 jaar. KBC Verzekeringen sloot met de exploitanten een financiële overeenkomst die het project ook in de komende jaren de nodige ruggensteun verleent. In de eerstvolgende dagen worden de oriëntatiepalen op hun vertrouwde plaats ingeplant.

Ouders kunnen dus ook weer dit seizoen hun zandkastelenbouwers en waterdragers met een gerust hart loslaten op het strand. Bij de palen horen namelijk gratis anti-verdwaalarmbandjes met hetzelfde treintje, huisje, visje, enzovoort, zodat de avonturiertjes makkelijk de plaats terugvinden waar hun ouders zitten.

KBC Verzekeringen zorgt ervoor dat ieder jaar 360 000 kleurrijke armbandjes gratis ter beschikking liggen bij de kustredders, bij de Rode-Kruisposten en andere hulpposten op het strand en op de dijk, bij de Dienst voor Toerisme en op tal van andere plaatsen aan de Belgische kust. Daarnaast komen er nog 500 speciale displays met antiverdwaalbandjes en speciale affiches en infoborden die melden waar ze verkrijgbaar zijn.

Voor KBC Verzekeringen past het project uitstekend in zijn ruimer preventiebeleid waarbij ook kleiner (verdwaal-)leed ernstig wordt genomen. Dankzij deze palen daalde het aantal verdwaalde kinderen aanzienlijk zeker op de toeristische topdagen. Het project Totems de Plage werd in Parijs niet voor niets onderscheiden met de Prix Territoria op het vlak van Veiligheid.

Het strandpalenproject kreeg in de voorbije jaren navolging op het Lido van Venetië en op de stranden van het Spaanse Benidorm, terwijl ook tal van Franse populaire badplaatsen Les Totems de Plage hebben neergezet. Deze zomer volgt ook Noord-Franse kust het Belgische voorbeeld.

Vanuit zijn permanente zorg voor preventie besliste KBC Verzekeringen in het verlengde van het strandpalenproject ook de kustreddingsdienst te sponsoren. KBC overweegt eveneens om het oriëntatiepalenconcept ook in te zetten op andere massa-evenementen waar een reëel verdwaalrisico voor kinderen bestaat of waar ook voor jongeren en volwassenen een aantal optische herkenningspunten zinvol zijn.

KBC zorgt voor lentepriemur: woningkrediet met vaste rentevoet op 30 jaar tegen tarief van woningkrediet met vaste rentevoet op 20 jaar (23-03-2005)

Vanaf 1 april brengt KBC Bank een woningkrediet met een vaste rentevoet op 30 jaar op de markt. Hiermee wil KBC zich vooral richten op jongeren. KBC stelt immers vast dat jongere kredietnemers hoe langer hoe meer kiezen voor een langere looptijd. Op die manier kunnen ze een groter kredietbedrag lenen tegen een haalbare kredietlast.

Tot nu toe konden kredietnemers die bij KBC Bank op meer dan 20 jaar (tot maximaal 30 jaar) wilden lenen alleen kiezen voor een variabele rentevoet. Nu biedt KBC Bank hun de mogelijkheid ook tegen een vaste rentevoet te lenen op 30 jaar.

KBC lanceert de formule met vaste rentevoet op 30 jaar tegen hetzelfde basistarief als de huidige formule '20 jaar vast' (nl. 4,95%). De bijbehorende maandelijkse terugbetaling voor een lening van 25 000 euro, gedekt door een hypotheek, bedraagt dan 131,79 euro.

KBC richt zich met de kredieten met een looptijd tot 30 jaar vooral op de jongeren. Cijfermateriaal bewijst dat het vooral zij zijn die, uiteraard logisch, kiezen voor de langere looptijden. We illustreren dit met een aantal statistieken:

Aandeel per leeftijdsklasse van de kredieten (in aantal) met een looptijd van 30 jaar (kredieten aangevraagd in januari en februari 2005)

| Leeftijdsklasse (op het ogenblik van toestaan van het krediet) | % aandeel in de productie van kredieten op 30 jaar |
|--|--|
| <= 25 jaar | 21,19 % |
| 26 - 30 jaar | 36,81 % |
| 31 - 35 jaar | 27,83 % |
| 36 - 40 jaar | 11,13 % |
| 41 - 45 jaar | 2,34 % |
| >= 46 jaar | 0,72 % |

Aandeel per leeftijdsklasse in de totale kredietproductie (in aantallen - periode september 2004 tot en met februari 2005)

| Leeftijdsklasse (op het ogenblik van toestaan van het krediet) | % aandeel in de totale productie van kredieten |
|--|--|
| <= 25 jaar | 6,98 % |
| 26 - 30 jaar | 19,78 % |
| 31 - 35 jaar | 20,87 % |
| 36 - 40 jaar | 17,63 % |
| 41 - 45 jaar | 13,53 % |
| >= 46 jaar | 21,21 % |

De stijging van de vastgoedprijzen zorgt ervoor dat de gemiddelde kredietbedragen de laatste jaren aanzienlijk stijgen. Een groter kredietbedrag betekent uiteraard een hogere maandelijkse afbetalingslast. Die stijging compenseren jonge kredietnemers dikwijls door te kiezen voor een langere looptijd.

Ontwikkeling van het gemiddelde kredietbedrag bij KBC Bank:

| | Gemiddeld kredietbedrag (in euro) |
|------|-----------------------------------|
| 2001 | 77 489 |
| 2002 | 82 445 |
| 2003 | 84 958 |
| 2004 | 90 786 |

Tot nu toe konden kredietnemers die bij KBC Bank op meer dan 20 jaar (tot maximaal 30 jaar) wilden lenen, alleen kiezen voor een variabele rentevoet. Nu biedt KBC Bank hun de mogelijkheid ook tegen een vaste rentevoet te lenen op 30 jaar.

Op die manier biedt KBC Bank haar kredietnemers alle mogelijkheden:

Ofwel kiest de kredietnemer voor absolute zekerheid. Met de huidige lage tarieven voor de **vaste rentevoet** kan het in feite niet misgaan: laag tarief en absolute zekerheid over de maandelijkse afbetaling gedurende de hele looptijd van het krediet.

Ofwel kiest de kredietnemer voor een **variabele rentevoet** en bieden de schommelingsmarges, gecombineerd met de 3 gratis opties, hem heel wat soepelheid en veiligheid:

Eventuele stijging van de rentevoet beperkt door de ingebouwde maximale stijgingspercentages (caps).

Gratis optionele variabiliteit: op elk ogenblik van variabiliteit (herziening) kan de kredietnemer gratis kiezen voor een andere variabele kredietformule (bv. van 5-5-5 naar 1-1-1, of omgekeerd).

Gratis verlengen of inkorten van de looptijd van het krediet. Als je kiest voor een variabele rentevoet, biedt deze gratis optie de mogelijkheid om bijvoorbeeld op een ogenblik van variabiliteit/kredietherziening de looptijd in te korten, waardoor je totale kredietlast vermindert. (bv. bij aangaan van het krediet heb je gekozen voor een looptijd van 30 jaar, na 5 jaar kies je bij variabiliteit voor een inkorting van de looptijd met bijvoorbeeld 3 jaar. Hierdoor stijgt de maandelijkse kredietlast, maar doordat je inkomen ondertussen gestegen is, vormt dat financieel geen probleem. Tegelijkertijd daalt eveneens de totale interestlast van het krediet. Omgekeerd is uiteraard ook mogelijk: je start met een looptijd op 20 jaar, na 5 jaar kiest een van de partners voor een tijdelijke loopbaanonderbreking. Door het verlengen van de looptijd van het krediet tot 30 jaar kun je de kredietlast beperken. Eventueel kun je na een vooraf bepaald aantal jaren de looptijd weer inkorten.

Gratis omschakelen van gelijkblijvende betalingen (maandelijkse afbetalingen) naar afnemende betalingen (gelijke kapitaalsaflossingen) en omgekeerd. Ook met deze optie kan de kredietnemer inspelen op zijn inkomenssituatie (al dan niet gecombineerd met de vorige opties).

Eveneens belangrijk om te vermelden is dat KBC Bank nog altijd tegen het basistarief krediet geeft tot een **uitleenpercentage (quotiteit) van 110%**. Dus alleen als je meer leent dan 110% van de door de bank geschatte vrije verkoopwaarde van het onroerend goed (= in geval van aankoop meestal de prijs die de kredietnemer voor de woning betaald heeft) waarop hypotheek gevestigd wordt, zal er een toeslag worden aangerekend. De meeste andere banken rekenen een toeslag aan zodra het uitleenpercentage 70 à 90 % overschrijdt.

Groepsresultaat over 2004 stijgt met 57% (23-03-2005)

KBC sloot het vierde kwartaal van 2004 af met een winst van 557 miljoen euro, ruim boven het gemiddelde van de voorbije kwartalen. Daarmee ligt de jaarwinst op 1 758 miljoen euro, 57% hoger dan in 2003. De fusie van KBC en Almanij, die juridisch inging op 1 januari 2005, heeft nog geen invloed op deze resultaten over 2004.

Hoofdpijnen financiële resultaten vierde kwartaal 2004

In België werd een succesvolle verkoopscampagne voor beleggingsproducten gerealiseerd. Onder meer hierdoor liggen zowel de bancaire opbrengsten (1,6 miljard euro) als de premieontvangsten van levensverzekeringen (1,2 miljard euro) op een hoog niveau.

De kredietvoorzieningen blijven relatief laag (65 miljoen euro) en het technisch resultaat van de schadeverzekeringen blijft aanhoudend sterk (schaderatio voor het kwartaal: 60%).

De negatieve invloed van de afwaardering van de aandelenportefeuille voor de eerste negen maanden van 2004 kon in het vierde kwartaal worden geneutraliseerd, onder meer dankzij extra meerwaarden op beleggingen. Er werden meerwaarden gerealiseerd op de verkoop van aandelenposities in onder meer de Belgische luchthavenexploitant BIAC (53 miljoen euro), de Ierse verzekeringsgroep FBD (36 miljoen euro), de Luxemburgse bank KBL (33 miljoen euro) en KBC's moedermaatschappij Almanij (49 miljoen euro).

Ondanks de kostentoeename en het aanleggen van bijkomende lagerentereserves in het levensverzekeringsbedrijf, stijgt de kwartaalwinst (557 miljoen euro) aanzienlijk tegenover het vorige kwartaal (+68%). Tegenover het vierde kwartaal van 2003 is er een meer-dan-verdubbeling van de winst (+115%).

Hoofdpijnen financiële resultaten 2004

De nettowinst neemt toe met 639 miljoen euro tot 1 758 miljoen euro (+57%).

De opbrengsten vertonen een stevige organische groei: de bancaire inkomsten stijgen met 356 miljoen euro (+6%) en de premie-inkomsten voor verzekeringen nemen toe met 1,2 miljard euro (+33%).

In het bankbedrijf dalen de uitgaven met 59 miljoen euro (-2%), waarbij de kosten-opbrengstenratio merkelijk verbeterd van 65% in zowel 2002 als 2003 tot 60% in 2004.

In het schadebedrijf handhaaft het technisch resultaat zich op een gunstig niveau met een gecombineerde ratio van 95% (in vergelijking met 105% in 2002 en 96% in 2003).

Het exploitatieresultaat van het verzekeringsbedrijf is wel verzwakt door de lagere gemiddelde opbrengst uit de beleggingsportefeuille, vooral als gevolg van de huidige lagerenteomgeving.

De kredietverliezen zijn gering met een kredietverliesratio van 0,20% (in vergelijking met 0,55% in 2002 en 0,71% in 2003).

Het rendement op toegewezen kapitaal voor de retailactiviteiten (vnl. in België) bedraagt 19% en in de bedrijven- en marktactiviteiten respectievelijk 19% en 20%. In Centraal-Europa heeft de rentabiliteit zich, na een moeilijk jaar 2003, zeer goed hersteld (rendement van 14%). Voor de hele groep bedraagt het rendement op het eigen vermogen 18%.

Belangrijkste bedrijfsontwikkelingen 2004

In het retailbedrijf in België: succes op het vlak van verkoop van beleggingsproducten, verzekeringen en woningkredieten en verdere rationalisatie van bedrijfsprocessen en verhoging van cliëntgerichtheid.

In Centraal-Europa: versterking van kennisoverdracht en groepssynergie (onder meer op het vlak van bankverzekeren en vermogensbeheer), herstructurering van de bankactiviteiten in Polen en realisatie van een meerderheidsparticipatie in WARTA (de op één na grootste schadeverzekeraar van Polen).

Bedrijven en financiële markten: bijsturing van het risicoprofiel van de activiteiten, versterking van de 'fee business', start van joint venture met Rabobank voor gezamenlijke verwerking van effectenverrichtingen en versterking van de positie in Centraal-Europa.

Balans en solvabiliteit op 31 december 2004

Het eigen vermogen van de Groep bedraagt 10,5 miljard euro, een toename met 15% tegenover 31 12 03. Bovendien is er een niet-geboekt meerwaardesaldo op effecten van 2,5 miljard euro, waarvan 518 miljoen euro op aandelen. De nettovermogenswaarde loopt op tot 39,3 euro per aandeel.

De solvabiliteit blijft op een hoog niveau met een kernkapitaalratio voor de bankactiviteiten (Tier 1) van 10,1% en een solvabiliteitsmarge van het verzekeringsbedrijf van 389% (inclusief niet-gerealiseerde meer- en minderwaarden).

De cliëntendeposito's bedragen 148,7 miljard euro, een toename met 6% (stijgingspercentage exclusief professionele tegenpartijen). De levensverzekeringsreserves groeien met 28% tot 13,5 miljard euro. Het beheerd vermogen van de assetmanagementactiviteiten stijgt met 20% tot 106,6 miljard euro.

De kredietportefeuille (excl. vorderingen op kredietinstellingen en herverzekeraars) bedraagt aan het einde van het jaar 106,5 miljard euro. Met uitsluiting van de volumes voor omgekeerde retrocessies is dit 7% hoger dan een jaar voordien, vooral dankzij de aangroei van het volume woningkredieten met 17% (+9% in België en +51% in de Centraal-Europese regio).

Wijzigingen in consolidatiekring, waarderingsregels en valutaomrekening

De resultaten van WARTA (Polen), waarin KBC zijn deelneming van 40% tot 75% verhoogde, werden vanaf het eerste kwartaal van 2004 volledig geconsolideerd (vermogensmutatiemethode in 2003). Dat beïnvloedt in belangrijke mate diverse resultaatcomponenten van het verzekeringsbedrijf. De invloed op de nettowinst blijft beperkt. Andere wijzigingen van de consolidatiekring hebben geen wezenlijke invloed.

Er waren geen wijzigingen in waarderingsregels met een noemenswaardige invloed op de resultaten.

Er wordt gerekend met een koers van de Amerikaanse dollar die 9% lager ligt tegenover de euro dan in 2003. Schommelingen van andere valuta's zijn weinig relevant. Er zijn bovendien geen relevante koerswijzigingen in het vierde kwartaal tegenover de eerste negen maanden van 2004.

Verslag van de commissaris

Wij hebben de geconsolideerde jaarrekening van KBC Bankverzekeringsholding NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2004, met een balanstotaal van EUR 249.233.555.(000) en een aandeel van de groep in de winst van het boekjaar van EUR 1.758.046.(000), geattesteerd zonder voorbehoud en bevestigen dat de in dit persbericht opgenomen boekhoudkundige informatie geen aanleiding geeft tot enig voorbehoud van onze kant en met de genoemde jaarrekening overeenstemt.

Brussel, 23 maart 2005.

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV. Vertegenwoordigd door Jean-Pierre Romont, Vennoot en Danielle Vermaelen, Vennoot.

Dividend 2004

De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering van 28 april 2005 voorstellen een brutodividend van 1,84 euro per aandeel uit te keren, een stijging met 12%. De nieuwe KBC-aandelen, die in 2005 naar aanleiding van de fusie met Almanij werden uitgegeven, hebben recht op hetzelfde dividendbedrag. Het dividend wordt op 2 mei betaald.

Verwachtingen 2005

De basisstrategie van de (nieuwe) KBC Groep is gericht op de versterking van de marktpositie in bankverzekeren en een volgehouden efficiëntiestreven in België, de verdere versteviging van de nieuwe retailhuismarkten in Tsjechië, Hongarije, Polen, Slowakije en Slovenië en de verdere ontwikkeling van private-bankingactiviteiten in Europa. Alhoewel de economie naar verwachting iets trager gaat groeien in 2005, blijven de bedrijfsvooruitzichten positief voor de meeste markten waarop KBC Groep actief is. Ook zal KBC zijn strakke discipline op kostenvlak verder aanhouden en werken aan de realisatie van synergieën als gevolg van de doorgevoerde fusie van KBC en Almanij. Daarom verwachten we voor 2005 een geconsolideerde winst van KBC Groep NV (volgens IFRS) die hoger zal liggen dan het vergelijkbare pro-forma-IFRS-resultaat van de Groep over 2004.

Almanij - Nettojaarwinst 2004 stijgt met 21% (23/03/2005)

Voor de twaalf maanden van 2004 bedraagt het resultaat uit de gewone bedrijfsuitoefening 2.548 miljoen euro, een toename van 37% tegenover het jaar 2003. Uitzonderlijke kosten en een hoger aandeel van derden resulteren in een toename van de nettowinst met 21% tot 1.138 miljoen euro. In het vierde kwartaal van 2004 is een resultaat uit de gewone bedrijfsuitoefening gerealiseerd van 653 miljoen euro, dat is 44% meer dan in het vierde kwartaal van 2003. De nettowinst neemt met 25% toe tot 318 miljoen euro.

FINANCIELE HOOFDLIJNEN

Vierde kwartaal 2004 versus vierde kwartaal 2003

De opbrengsten nemen globaal toe met 4%, vooral als gevolg van de succesvolle verkoop van beleggingsproducten (zowel bancaire ontvangsten als levensverzekeringspremies waar een recordbedrag van 1,3 miljard euro aan premies werd opgetekend) en van een goed resultaat uit het wisselbedrijf en de effectenhandel waar een stijging van 45% is opgetekend, ondanks de daling met 4% van de rente-inkomsten en de daling met 25% van de opbrengsten uit het investeringsbedrijf (vooral het aandeel in het resultaat van Agfa-Gevaert).

Met een schaderatio van 60% zet het schadeverzekeringsbedrijf een sterk technisch resultaat neer.

De totale beheerskosten nemen met 7,5% toe, 2,8% in het bankbedrijf en 42,7% in het verzekeringsbedrijf een stijging die te verklaren is door de forse toename van het premie-incasso. Die ontwikkelingen leiden tot een lichte daling met 1% van het exploitatieresultaat.

Vooraf dankzij de nettoterugname met 10 miljoen euro van de voorzieningen voor kredietrisico's (tegenover een dotatie van 228 miljoen euro in de overeenkomstige periode) en de realisatie van meerwaarden op aandelen in het verzekeringsbedrijf (waardoor een gedeelte van de in de eerste negen maanden geboekte waardecorrecties kon worden gecompenseerd), en ondanks het aanleggen van een voorziening voor diverse risico's en kosten, stijgt het resultaat uit de gewone bedrijfsuitoefening met 44%.

In de Luxemburgse bank zijn uitzonderlijke voorzieningen voor herstructureringskosten aangelegd. Fors lagere belastingen en een toename van het aandeel van de derden resulteren ten slotte in een toename van de nettowinst met 25% tot 318 miljoen euro.

De nettowinst per aandeel bedraagt 1,62 euro, tegenover 1,30 euro in het overeenkomstige kwartaal van 2003.

Twaalf maanden 2004 versus twaalf maanden 2003

De totale bedrijfsopbrengsten stijgen met 5%. Kenmerkend zijn de opmerkelijke groei in premie-inkomsten (autonoom met 1.159 miljoen euro of +33%), de groei met 12% in provisie-inkomsten (autonoom +9%), hogere inkomsten uit het wissel- en effectenhandelbedrijf (+33%), een lichte afname van de rente-inkomsten (-2%), een afname van het resultaat uit vermogensmutatie (-27%, vooral het winstaandeel in Agfa-Gevaert) en druk op de beleggingsopbrengsten in het verzekeringsbedrijf.

De kosten in het bankbedrijf dalen met 0,5% (-2% op autonome basis). Door de gunstige ontwikkeling van de opbrengsten daalt de kosten-opbrengstenratio met 3 procentpunten tot 63%. Het verzekeringsbedrijf boekt een sterk technisch resultaat. In de tak niet-leven bereikt de gecombineerde ratio het lage niveau van 95% (tegenover 96% in 2003).

Die ontwikkelingen leiden tot een stijging van het exploitatieresultaat met 9%.

Er is een laag bedrag aan voorzieningen voor kredietrisico's van 111 miljoen euro opgetekend, tegenover 688 miljoen euro in 2003. De kredietverliesratio bedraagt 0,20% voor KBC Bank (0,55% in 2003) en 0,15% voor KBL. In het bankbedrijf doet zich een beperkt positief waarderingseffect op de aandelen voor, tegenover een beperkt negatief effect in 2003. In het verzekeringsbedrijf wordt voor 164 miljoen euro aan negatieve waardecorrecties op aandelen opgetekend (96 miljoen euro in de referentieperiode), die voor een groot gedeelte konden worden opgevangen door extra meerwaarden op aandelen (37 miljoen euro) en door een onttrekking aan de voorziening voor financiële risico's (93 miljoen euro). Na die waardecorrecties voor kredieten en effecten wordt een forse toename met 37% van het resultaat uit de gewone bedrijfsuitoefening geboekt.

De negatieve ontwikkeling van de uitzonderlijke resultaten (een negatief saldo van 130 miljoen euro in 2004 is door KBL een groot bedrag aan de voorziening voor herstructureringskosten toegevoegd, tegenover een positief saldo van 57 miljoen euro in 2003) en een proportioneel hoger aandeel van derden (de derden nemen toe met 57%) resulteren ten slotte in een toename van de nettowinst met 21% tot 1.138 miljoen euro. Het bankbedrijf draagt voor 94% (73% in 2003), het verzekeringsbedrijf voor 13% (20% in 2003), het investeringsbedrijf en de overige gespecialiseerde financiële diensten voor -3% (9% in 2003) en de overige activiteiten voor -4% (-2% in 2003) tot die winst bij. De nettowinst per aandeel bedraagt 5,81 euro, tegenover 4,79 euro in 2003.

Het eigen vermogen per aandeel neemt verder toe tot 44,9 euro.

Op 31 december 2004 wordt de waarde per aandeel op 78,2 euro geraamd. Op 2 maart 2005, de dag van de fusie, bedraagt die geraamde waarde 88,9 euro.

Het rendement op eigen vermogen (ROE) bedraagt 13,6%, tegenover 12,2% voor 2003.

Wijziging in consolidatiekring, waarderingsregels en valutaomrekening

De impact van de wijzigingen in de consolidatieperimeter op de nettowinst van Almanij blijft beperkt. De resultaten van WARTA (Polen), waarin KBC haar deelneming recentelijk van 40% naar 75% verhoogde, worden vanaf 2004 volledig geconsolideerd. In 2003 werden de resultaten nog volgens de vermogensmutatiemethode opgenomen. De belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring van KBL betreffen de opname vanaf 1 november 2003 van Theodoor Gilissen, de opname vanaf 1 juli 2004 van Pulaetco en de verhoging van het belang in Banco Urquijo met 10% in april 2004. Vermeldenswaard zijn tevens de verhoging van het belang in EFA tot 52,7% en van het belang in Fumagalli Soldan tot 94,5%.

Er waren een beperkt aantal wijzigingen aan de waarderingsregels die per saldo geen noemenswaardige impact op het resultaat hebben.

De belangrijkste vreemde munten met impact op het resultaat zijn de Amerikaanse dollar en de munten van de Centraal-Europese landen waarin onze Groep aanwezig is. In 2004 daalde de gemiddelde jaarkoers van de Amerikaanse dollar met 9% tegenover de euro. Schommelingen in de andere valuta's hadden geen wezenlijke impact.

SOLVABILITEIT EN BALANS

Eind 2004 bedraagt het geconsolideerde eigen vermogen 8.787 miljoen euro, een toename met 778 miljoen euro tegenover eind 2003. Die toename is de resultante van de winst van het jaar 2004 (1.138 miljoen euro), dividenden en tantièmes (-307 miljoen euro), een afname van de badwill (-19 miljoen euro), een toename van de (negatieve) omrekeningsverschillen (-30 miljoen euro) en diverse posten (-4 miljoen euro).

Eind 2004 bedraagt de latente meerwaarde op de beleggingsportefeuille van de Groepsmaatschappijen 3,2 miljard euro, waarvan 1,1 miljard euro op aandelen.

Voor de bankactiviteiten bedraagt de kernkapitaalratio (Tier-1) voor KBC Bank en KBL respectievelijk 10,1% en 9,2%. De totale kapitaalratio (CAD-ratio) bedraagt 12,9% en 14,1% voor respectievelijk KBC Bank en KBL. Voor het verzekeringsbedrijf bedraagt de solvabiliteitsratio (inclusief niet-gerealiseerd meerwaardesaldo) 389%, dat is bijna vier maal de wettelijke vereiste.

De totale kredietportefeuille stijgt met 17% tot 111 miljard euro. Indien men de omgekeerde retrocessies buiten beschouwing laat, stijgt de kredietportefeuille bij KBC met 7%, wat vooral te danken is aan de toename van de woningkredieten met 17% (+9% in België en +51% in Centraal Europa), terwijl de kredietportefeuille bij KBL met 0,6 miljard euro afneemt.

De cliëntendeposito's stijgen met 9,5% tot 164 miljard euro. Bij KBC stijgen de deposito's met 6% (professionele tegenpartijen buiten beschouwing gelaten), en bij KBL dalen die deposito's met 5% vooral als gevolg van de afname van uitgegeven schuldbewijzen.

De technische voorzieningen in het verzekeringsbedrijf nemen met 28% toe tot 17,2 miljard euro, vooral als gevolg van de sterke volumegroei in leven.

BELANGRIJKSTE BEDRIJFSONTWIKKELINGEN IN 2004

In Centraal-Europa is de meerderheidsparticipatie in WARTA, de tweede schadeverzekeraar in Polen, verhoogd tot 75%. Door de overname van Puilaetco in België wordt een elfde land aan het Europese netwerk voor privaat bankieren toegevoegd. De kapitaalbasis van Fumagalli Soldan wordt met 22 miljoen euro versterkt en in december verkrijgt die vennootschap een banklicentie. Begin 2005 verwerft KBL 100% van de aandelen van Aurel Level Gestion (een Parijse vermogensbeheerder).

Agfa-Gevaert heeft de overdracht van de afdeling Consumer Imaging begin november afgerond en kan zich nu verder volledig concentreren op Graphic Systems en HealthCare. In dat kader past ook de verkoop van Agfa Monotype, aanbieder van lettertypes, en de acquisitie van de Franse onderneming Symphony on Line en van het Duitse GWL. Vooral deze laatste transactie is een wezenlijke stap in de verdere uitbouw van Agfa-Gevaert als toonaangevende speler in ziekenhuisinformatica.

Voorts worden commerciële successen geboekt (beleggingsproducten, verzekeringen en woningkredieten), worden de lopende programma's verder uitgevoerd (rationalisatie van bedrijfsprocessen en verhoging van de cliëntgerichtheid in België, kennisoverdracht en groepssynergieën in Centraal-Europa, herstructurering van de bankactiviteiten in Polen en oprichting van een joint venture met Rabobank voor verwerking van effecten).

Op 23 december 2004 leggen de Raden van Bestuur van Almanij en KBC Holding een voorstel tot fusie neer waarbij Almanij door KBC wordt overgenomen. Op 2 maart 2005 hebben de Buitengewone Algemene Vergaderingen van beide vennootschappen de fusie goedgekeurd. Voorafgaand aan de fusie bracht Almanij een openbaar bod uit op alle KBL-aandelen die nog niet in het bezit van de Groep waren. Dat bod is succesvol afgesloten op 14 februari 2005. KBC Groep bezit momenteel 96,7% van het kapitaal.

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS

'Wij hebben de geconsolideerde jaarrekening van Almanij NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2004, met een balanstotaal van 282.014.884.(000) euro en een aandeel in de winst van het boekjaar van 1.137.698.(000) euro, geattesteerd zonder voorbehoud en bevestigen dat de in dit persbericht opgenomen boekhoudkundige informatie geen aanleiding geeft tot enig voorbehoud van onze kant en met de genoemde jaarrekening overeenstemt.'

Antwerpen, 17 maart 2005

Het college van commissarissen:

ERNST&YOUNG Bedrijfsrevisoren BCV vertegenwoordigd door J.P. Romont, Vennoot en D. Vermaelen, Vennoot en KPMG Bedrijfsrevisoren BCV vertegenwoordigd door P.P. Berger, Vennoot.

DIVIDEND 2004

De Raad van Bestuur van KBC Groep zal aan de Algemene Vergadering van 28 april 2005 voorstellen een brutodividend van 1,84 euro per aandeel uit te keren. De nieuwe KBC Groep-aandelen die naar aanleiding van de fusie met Almanij werden uitgegeven hebben recht op eenzelfde dividendbedrag. Het dividend wordt betaald op 2 mei 2005.

WINSTVERWACHTING VOOR 2005

Omwille van de opslorping van Almanij door KBC Groep op 2 maart 2005 met boekhoudkundige uitwerking op 1 januari 2005, wordt verwezen naar de winstvooruitzichten die door KBC Groep worden meegedeeld.

KBC funds (th)at work (22/03/2005)

Kapitaalbeschermende fondsen boekten de afgelopen jaren een toenemend succes. De moeilijke beursjaren 2000-2003 resulteerden bij vele beleggers in een sterk verhoogde risicoafkeer. In die jaren lanceerde KBC bijna uitsluitend kapitaalbeschermende fondsen. Daardoor verwierf KBC een dominante marktpositie (+ 50%). De populariteit van de formules bleef niet langer beperkt tot België. Ze breidt zich nu ook uit naar Centraal-Europa en Zuidoost-Azië.

Kapitaalbeschermende fondsen, dikwijls ook 'klikfondsen' genoemd, kampen soms met het vooroordeel dat zij een beperkt rendement opleveren. De kapitaalbescherming wordt veeleer als een financiële last dan als een voordeel gezien. Maar uit een evaluatie van de kapitaalbeschermende KBC-fondsen die in 2004 op de eindvervaldag kwamen, blijken ten volle de voordelen. De cijfers tonen aan dat kapitaalbescherming een 'verzekering' levert én tegelijkertijd een belangrijke meerwaarde voor vele beleggers. En dat over een lange periode, die zowel goede als slechte beursjaren bevat.

De 'klikfondsen' hebben over de afgelopen zeven jaar een rendement opgebracht dat dikwijls beter is dan de traditionele beurs(indices). Het verschil tussen een belegging in een traditionele beursindex/aandelenkorf en een klikfonds kan zelfs oplopen tot 30% in het voordeel van de klikfondsen en wel dankzij de 'cliquet'-techniek.

Die optiestructuur biedt de mogelijkheid om de tussentijdse meer(minder)waarde op een vooraf bepaald tijdstip (meestal jaarlijks) vast te klikken. Meerwaarden worden grotendeels vastgeklikt; verliezen gaan gelukkig aan de belegger voorbij of blijven beperkt tot maximaal 3% bij KBC. Daarnaast wordt er ook een nieuwe startwaarde voor de volgende deelperiode toegekend. Een niet te onderschatten troef, want net op die wijze kan men bij een beursstijging, na een fikse beursdaling, toch nog een positief resultaat vastleggen.

Structuren die de stijging (volledig of toch in hoge mate) van de onderliggende beursindex of aandelenkorf uitkeren op de eindvervaldag zijn dan weer gegeerd bij de meer dynamisch ingestelde belegger. Ook hier zien we grote verschillen tussen de gevolgde korf/index en het kapitaalbeschermde fonds. Daar waar de onderliggende beurs in de voorbije jaren tot op de eindvervaldag in 2004 meermaals tot 25% (en meer...) moest inleveren, kon het beleggingsfonds terugvallen op de kapitaalbescherming. De belegger incasseerde per saldo (vrijwel) geen verlies, de kapitaalbescherming deed zijn werk. De belegger ging voor het potentieel van de aandelenbeurs, maar zonder risico's.

De moeilijke(re) marktomgeving en de toenemende behoeften van de cliënt prikkelen tot constante vernieuwing en verbetering. De markt van kapitaalbeschermende fondsen blijft m.a.w. constant in ontwikkeling; met de regelmaat van een klok zien nieuwe (optie)structuren het levenslicht.

Nieuwe product(lijn)en met digitale structuur of reverse-cliquetstructuur moeten dan ook in dat licht bekeken worden. Bovendien leiden die nieuwere fondsen met kapitaalbescherming ook tot resultaten die gezien mogen worden.

Kortom, fondsen die werken. En daarom duidelijk een plaats verdienen in elke evenwichtig samengestelde beleggingsportefeuille.

KBC Bank past rente kasbons aan (21-03-2005)

Als gevolg van de situatie op de financiële markten, past KBC Bank de rente op kasbons aan met ingang woensdag 23 maart 2005.

De nieuwe rentes voor de voornaamste looptijden zijn:

| Kasbon | Vorige rente | Nieuwe rente |
|---------------|---------------------|---------------------|
| 1 jaar | 1,85 % | 1,85 % |
| 2 jaar | 2,05 % | 2,10 % |
| 3 jaar | 2,30 % | 2,35 % |
| 4 jaar | 2,50 % | 2,55 % |
| 5 jaar | 2,65 % | 2,75 % |

Eerste Europees grensoverschrijdend partnerschap in betalingsverkeer (11-03-2005)
KBC Bank N.V. en DZ BANK AG hebben een strategisch partnerschap gesloten waarbij voor de eerste maal grensoverschrijdende dienstverlening wordt aangeboden op het vlak van verwerking van betalingstransacties in Europa.

Rond de jaarwisseling zal Fin-Force internationale betalingstransacties verwerken (exclusief intra-Europese euro-betalingen) voor Transaktionsinstitut für Zahlungsverkehrsdienstleistungen AG.

Begin 2006 zal Transaktionsinstitut op haar beurt de intra-Europese betalingen (in euro) van Fin-Force verwerken. KBC Bank N.V. en DZ BANK AG hebben ook de intentie om op lange termijn samen te werken door wederzijdse belangen te verwerven in hun respectievelijke dochtermaatschappijen Fin Force en Transaktionsinstitut. DZ BANK AG zal een aandeel van 10% verwerven in Fin Force en zal zetelen in de Raad van Bestuur. KBC zal een aandeel van 5% verwerven in Transaktionsinstitut en eveneens zetelen in de Raad van Bestuur.

Transaktionsinstitut is een 100% dochtermaatschappij van de Duitse DZ BANK AG, de vijfde grootste bankgroep in Duitsland. Fin-Force werd opgericht door KBC, de leidende Belgische bankverzekeringsgroep, en EDS België, dochteronderneming van een vooraanstaande leverancier van totaaloplossingen in technologie. KBC Bank NV en DZ BANK AG delen dezelfde strategie en hebben van betalingsverwerking een van hun strategische nicheactiviteiten gemaakt.

Een gemeenschappelijke alerte en proactieve marktvisie

De invoering van de euro en de Europese regelgeving met betrekking tot grensoverschrijdend betalingsverkeer wijzigde het concurrerende landschap van de financiële-dienstenmarkt en betekende een bijkomende last voor de financiële instellingen. Tegelijkertijd creëerde dat evenwel nieuwe commerciële opportuniteiten voor de banksector. Met de oprichting van Fin Force en Transaktionsinstitut, geavanceerde kosten- en technologiebewuste entiteiten, hebben KBC Bank N.V., EDS en DZ BANK AG een pioniersrol gespeeld in Europa.

Het belangrijkste argument voor het partnerschap tussen DZ Bank AG en KBC Bank N.V. is de gemeenschappelijke visie over de toekomst van de 'Single Euro Payments Area (SEPA)' (eengemaakte euro betalingsruimte). Beide partijen delen de mening van de Europese Commissie, namelijk dat de meest ideale manier om een eengemaakte eurobetalingsruimte te creëren, erin bestaat de oude (nationale) systemen af te schaffen en te vervangen door gemeenschappelijke, uniforme grensoverschrijdende systemen. Aangezien dat onvermijdelijk zware investeringen in IT-hardware en -software met zich zal meebrengen, verwachten de partners dat een toenemend aantal Europese banken hun betalingsverwerking zullen uitbesteden aan specialisten zoals Fin-Force en Transaktionsinstitut. Dit zal hen in staat stellen blijvend deze diensten te kunnen aanbieden zonder geld te verliezen.

Met deze zet zal de dochtermaatschappij van DZ BANK AG haar leidende positie verder versterken op het vlak van betalingstransacties in Duitsland en de rest van Europa. Dietrich Voigtländer, lid van het directiecomité van DZ BANK AG zei: 'Onze strategie bestaat erin onze dienstverlening inzake betalingstransacties als een winstgevend kernsegment van de Groep consistent te ontwikkelen. De baanbrekende beslissing die we hebben genomen om een dienstverlener gespecialiseerd in Europese betalingstransacties van de bank af te splitsen, blijkt de juiste te zijn.' Transaktionsinstitut is bijgevolg de mening toegedaan dat het de juiste strategische keuzes heeft gemaakt om het hoofd te bieden aan de wereldwijde consolidatiegolf op de markt van betalingsverkeer.

Herman Agneessens, gedelegeerd bestuurder van KBC Bank N.V., wijst erop dat 'zowel Fin Force als Transaktionsinstitut werden opgericht om hun respectieve markten voor betalingsverkeer te veroveren en te voldoen aan de steeds hoger wordende eisen van cliënten en overheden inzake snelheid, prijs en kwaliteit. Deze nieuwe alliantie zal het ons mogelijk maken de positie van beide bedrijven als leidende Europese dienstverleners op het vlak van betalingsverkeer te versterken. We zijn ervan overtuigd dat een toenemend aantal Europese financiële instellingen ons professionalisme en geavanceerde knowhow zullen erkennen.'

Eerste stap van een engagement op lange termijn

KBC Bank N.V. en DZ BANK AG zullen ook aandelen verwerven in elkaars dochtermaatschappijen. 'Op die manier verstevigen we onze intentie om op lange termijn samen te werken op het vlak van betalingsverkeer. We zullen samen een leidende rol opnemen in de groeiende markt van pan-Europese betalingsverwerking en hebben bovendien de ambitie een leidende positie te verwerven in Europese betalingstransacties binnen de SEPA', aldus Herman Agneessens, gedelegeerd bestuurder van KBC Bank N.V.

DZ BANK AG zal 10% verwerven van het aandelenkapitaal van Fin-Force en een zetel in de Raad van Bestuur van de Belgische vennootschap. De moedermaatschappij van Fin-Force, de Belgische KBC Bank, zal op haar beurt een aandeel van 5% verwerven in Transaktionsinstitut en zal in de toekomst een zetel bezitten in de Raad van Bestuur van het in Frankfurt gevestigde bedrijf.

Michael Steinbach, CEO van Transaktionsinstitut benadrukte dat 'de besparingen in verwerkingskosten dankzij de grotere volumes een belangrijke troef vormen en deze bedrijven in staat zal stellen om toekomstgericht een groter marktaandeel te verwerven.' Momenteel verwerkt Fin-Force ongeveer 328,3 miljoen transacties per jaar, terwijl Transaktionsinstitut jaarlijks zorgt voor de verwerking van 3 miljard hoofdzakelijk nationale transacties.

'Van bij het begin hebben Fin-Force en Transaktionsinstitut de deur opengelaten voor een beperkt aantal andere banken om aandeelhouder te worden. Vandaag bereikten onze bedrijven een overeenkomst voor een strategisch partnerschap. De instellingen staan natuurlijk nog steeds open voor elke onderhandeling met andere financiële instellingen en zijn bereid hun aandeelhoudersstructuur aan te passen indien nodig', voegt Pascal Deman, CEO van Fin-Force, eraan toe.

'Vijf jaar geleden ze waren hun tijd voorop sloegen KBC en EDS de handen in elkaar om Fin-Force op te richten als een onafhankelijk bedrijf en baanbreker in de opkomende industrialisering van de financiële-dienstenindustrie. De aankondiging van vandaag toont aan dat financiële instellingen bereid zijn om flexibele modellen van dienstverlening te implementeren die garant staan voor topkwaliteit', verklaart Jean-Louis Bravard, gedelegeerd bestuurder van EDS Global Financial Services Industry.

Herman Agneessens besloot: 'KBC Bank en DZ BANK zijn ervan overtuigd dat het partnerschap en de daaruit voortvloeiende besparingen, versterkt door kruisparticipaties, maar de eerste stap is naar een veelbelovende en succesvolle toekomst. Deze strategie zal de partners in staat stellen hun stand-alonestrategie te volgen in een snelveranderende omgeving en vooruit te lopen op een mogelijke consolidatie in de financiële sector.'

Voor meer informatie, neem contact op met:

Fin-Force: Pascal Deman, Chief Executive Officer
Tel.: +32.2.207.20.01

Transaktionsinstitut: Michael Steinbach, woordvoerder van de Raad van Bestuur
Tel.: +49.69.58.99.93.60.230

KBC Groep NV: Viviane Huybrecht, hoofd KBC-Persdienst en woordvoester
Tel.: +32.2.429.85.45

DZ Bank AG: Sylke Grussendorf, woordvoester DZ Bank AG
Tel.: +49.69.74.47.23.81

EDS: Jean-Louis Bravard, gedelegeerd bestuurder Global Financial Services Industry
Tel.: +44.20.7569 4610

Johan Kerckhoven, directeur Marketing & Communicatie EDS Belgium
Tel.: +32.15.78.3814

KBC verkoopt belang in FBD (Ierland) (09/03/05)

KBC Verzekeringen, een 100% dochtermaatschappij van KBC Groep NV, heeft haar belang in FBD Holdings plc verkocht. Als gevolg van die transactie heeft KBC Verzekeringen geen aandelen meer in eender welke maatschappij van de FBD Groep.

Tot nu bezat KBC Verzekeringen 22,1% van FBD Holdings plc, dat genoteerd staat aan de beurzen van Dublin en Londen. Al in november 2004 verkocht KBC Verzekeringen aan Farmer Business Developments plc haar belang van 20,3% in dat bedrijf, dat de belangrijkste aandeelhouder is van FBD Holdings plc. In diezelfde periode vorig jaar verkocht KBC Verzekeringen haar belang (van 49,9%) in FBD Life & Pensions Limited, een dochtermaatschappij van FBD Holdings plc die zich voornamelijk richt op levensverzekeringen en beleggingsadvies.

De investering van KBC Verzekeringen in FBD Holdings plc dateert van voor de fusie van KBC in 1998. De oorsprong van KBC's betrokkenheid in FBD ligt in de participatie van het voormalige ABB Verzekeringen als een van de oprichtende investeerders in 1970, in FBD Insurance plc, de grootste maatschappij van de FBD Groep.

De beslissing van KBC Verzekeringen om haar aandeelhouderschap in FBD te verkopen, weerspiegelt haar strategie. Het belang van KBC in FBD wordt niet langer als strategisch beschouwd aangezien het KBC geen mogelijkheid biedt tot een meerderheidsbelang, wat het voornaamste element is dat KBC Groep voor ogen houdt bij elk strategisch aandeelhouderschap. Met de verkoop van het KBC-belang in FBD Holdings plc kan KBC Verzekeringen een aanzienlijke meerwaarde opstrijken van ongeveer 90 miljoen EUR.

KBC Groep NV blijft wel actief in Ierland via IIB Bank (Irish Intercontinental Bank). IIB Bank is een dochtermaatschappij van KBC Bank en een handelsbank die zich richt op Ierse bedrijven, met een cliënteel die de meeste van de vooraanstaande Ierse ondernemingen omvat, alsook de multinationals die actief zijn in Ierland. Onder haar cliënten telt zij ook een groot aantal mid-caps, terwijl haar dochtermaatschappij IIB Home Loans and Finance particulieren bedient.

KBC Groep NV blijft in Ierland verder ook actief via KBC Asset Management Ltd, een 100%-dochtermaatschappij van KBC Asset Management. KBC Asset Management Ltd. is onder andere actief in vermogensbeheer voor Ierse institutionele cliënten, onderhoudt een uitgebreid netwerk met derde distributeurs en doet aan actief beheer van aandelenfondsen.

Noot voor de redactie:

FBD (Farmer Business Developments)

FBD Holdings plc is de moedermaatschappij voor de vennootschappen die de FBD Groep vormen, een Ierse financiële groep. Het ontstaan van de maatschappij gaat terug tot eind de jaren '60 toen FBD Insurance werd opgericht. Tijdens de jaren '70 werden er een makelaar voor levensverzekeringen, een makelaar voor bedrijfsverzekeringen en adviesbureaus (bedrijfsrisico's en 'captives') aan toegevoegd. In 1988 werden de verschillende groepsmaatschappijen ondergebracht in een holding die vervolgens werd geïntroduceerd op de beurs van Dublin: FBD Holdings plc.

Vandaag de dag heeft de Groep naam gemaakt als een van Ierlands belangrijkste verzekeraars en heeft hij een sterke marktpositie in landelijke en vooral stedelijke gebieden. De andere

financiële dienstverleners van de Groep omvatten makelaars voor levens- en niet-levensverzekeringen, beleggingsadvies en premiefinanciering. Bovendien heeft FBD bijkomende belangen ontwikkeld in de vastgoed- en vrijetijdsector, zowel in Ierland als in het buitenland.

KBC Groep NV(www.kbc.com)

In 1998 verenigden ABB Verzekeringen, Kredietbank en CERA Bank zich in KBC Bankverzekeringsholding. Op 2 maart 2005 fuseerde KBC Bankverzekeringsholding met moedermaatschappij Almanij en ontstond de nieuwe KBC Groep NV.

KBC Groep NV is een van de belangrijkste financiële groepen in Europa. Het is een multikanaal bankverzekeringsgroep die zich geografisch concentreert op Europa en zich voornamelijk richt op retail- en private-bankingcliënten en KMO's. Naast de focus op retail- en private-bankverzekeren, is de KBC Groep ook actief in assetmanagement, dienstverlening aan bedrijven, marktactiviteiten en private equity.

De KBC Groep bezet belangrijke, zelfs leidende posities in de twee thuismarkten België en Centraal-Europa (Tsjechië, Hongarije, Polen, Slowakije en Slovenië) en heeft een uitgebreid private-bankingnetwerk dat is gegroepeerd onder de European Private Bankers (Frankrijk en Monaco, Duitsland, Ierland, Italië, Luxemburg, Nederland, Spanje, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk). De KBC Groep is ook selectief aanwezig in een aantal andere landen en regio's over de hele wereld.

KBC Groep NV staat genoteerd aan Euronext Brussel (tickersymbool 'KBC') en omvat de volgende dochtermaatschappijen: KBC Bank, KBC Verzekeringen, Kredietbank S.A. Luxembourgoise (KBL), KBC Asset Management en Gevaert.

Met een marktkapitalisatie van om en bij de 25 miljard euro, is KBC Groep een van de belangrijkste ondernemingen van België en een van de belangrijkste financiële groepen van Europa, met 51 000 medewerkers en 11 miljoen cliënten.

Meer informatie kunt u verkrijgen bij:

Viviane Huybrecht, woordvoester KBC

Tel. + 32 2 429 85 45

Fax + 32 2 429 81 60

E-mail : viviane.huybrecht@kbc.be

Stephane Leunens, Perschef

Tel. + 32 2 429 65 01

Fax + 32 2 429 81 60

E-mail: stephane.leunens@kbc.be

Willy Duron voorzitter Directiecomité en Jan Huyghebaert voorzitter Raad van Bestuur van nieuwe KBC Groep NV (02/03/05)

De Buitengewone Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van Almanij en KBC Bankverzekeringsholding stemden vanmorgen in met de op 23 december 2004 door hun respectieve Raden van Bestuur voorgestelde juridische fusie van Almanij en KBC. Als gevolg daarvan is de overname van Almanij door KBC Bankverzekeringsholding een feit en ontstaat de nieuwe KBC Groep NV.

De Raad van Bestuur van KBC Groep NV keurde tijdens zijn eerste vergadering vanmiddag de benoeming goed van de heer Jan Huyghebaert als voorzitter van de Raad van Bestuur van KBC Groep NV.

De Raad van Bestuur van KBC Groep NV keurde eveneens de benoeming goed van de heer Willy Duron als gedelegeerd bestuurder en voorzitter van het Directiecomité, en van de heren André Bergen en Etienne Verwilghen als gedelegeerd bestuurders en leden van het Directiecomité van KBC Groep NV.

De heer Willy Breesch, tot nog toe voorzitter van de Raad van Bestuur van KBC Bankverzekeringsholding (sinds 1998) en van KBC Bank (sinds 1999), legde zijn mandaat neer wegens het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd.

Willy Breesch (1940) behaalde de graad van doctor in de Rechten en licentiaat Economische Wetenschappen aan de KU Leuven. Hij begon zijn loopbaan op de afdeling Commercieel Krediet van CERA Bank, waar hij op 1 juni 1980 werd benoemd tot lid van het Directiecomité. Hij werd gedelegeerd bestuurder van CERA Bank op 1 september 1985 en voorzitter van het Directiecomité op 1 januari 1994. Bij de fusie van de Kredietbank, CERA Bank en ABB verzekeringen in 1998 werd hij benoemd tot voorzitter van de Raad van Bestuur van KBC Bankverzekeringsholding. Op 1 juli 1999 werd hij ook benoemd tot voorzitter van de Raad van Bestuur van KBC Bank.

Jan Huyghebaert (1945) behaalde de graad van kandidaat in de Wijsbegeerte en Letteren aan de UFSIA in Antwerpen en werd doctor in de Rechten aan de KU Leuven. Hij is gewezen attaché bij de diensten van de Minister voor Programmatie van het Wetenschapsbeleid Theo Lefèvre, gewezen adviseur bij het kabinet van Eerste Minister Leo Tindemans en gewezen schepen van de Haven van Antwerpen. Van 1985 tot 1991 was hij voorzitter van het Directiecomité van de Kredietbank. In 1991 werd hij voorzitter van de Raad van Bestuur en van het Beleidscomité van Almanij. Bij de fusie van Kredietbank, CERA Bank en ABB-verzekeringen in 1998 werd hij benoemd tot ondervoorzitter van de Raad van Bestuur van KBC Bankverzekeringsholding. Hij is ook voorzitter van de Raad van Bestuur van KBL.

Willy Duron (1945) is licentiaat in de Wiskunde van de RUG en licentiaat in de Actuariële Wetenschappen van de KU Leuven. Hij begon zijn loopbaan in 1970 als actuaaris bij ABB verzekeringen (Assurantie van de Belgische Boerenbond). Na de fusie van de Kredietbank, CERA Bank en ABB-verzekeringen, werd hij in 2000 voorzitter van het Directiecomité van KBC Verzekeringen. Sinds 2003 was hij voorzitter van het Directiecomité van KBC Bankverzekeringsholding. Hij is ook bestuurder van KBC Asset Management. Hij wordt nu voorzitter van het Directiecomité van KBC Groep NV, waarbij hij de verzekeringsactiviteiten als aandachtsgebied heeft.

André Bergen (1950) is doctorandus in de Economie van de KU Leuven. Hij is gewezen lid van het Directiecomité van Generale Bank (later Fortis Bank) en hij was ondervoorzitter van

het Directiecomité bij Agfa Gevaert. Hij werd in 2003 benoemd tot voorzitter van het Directiecomité van KBC Bank en tot ondervoorzitter van het Directiecomité van KBC Bankverzekeringsholding. Binnen het Directiecomité van KBC Groep NV behoudt hij de bankactiviteiten als aandachtsgebied.

Etienne Verwilghen (1948) is burgerlijk ingenieur van de UCL en behaalde een MBA aan de Universiteit van Chicago. In 1987 werd hij lid van het Directiecomité van Kredietbank S.A. Luxembourgeoise (KBL). In 1993 werd hij bestuurder-directeur en in 1996 werd hij verantwoordelijk voor het vermogensbeheer en de internationale expansie van de KBL Groep in Europa. In 2002 werd hij voorzitter van het Directiecomité van KBL. Binnen het Directiecomité van KBC Groep NV zal hij de private-bankingactiviteiten als aandachtsgebied hebben.

Meer informatie kunt u verkrijgen bij:
Viviane Huybrecht, woordvoester KBC
Tel. + 32 2 429 85 45
Fax + 32 2 429 81 60
E-mail : viviane.huybrecht@kbc.be
Stephane Leunens, Perschef
Tel. + 32 2 429 65 01
Fax + 32 2 429 81 60
E-mail: stephane.leunens@kbc.be

De nieuwe 'KBC Groep' is er! (02/03/05)

Vandaag, 2 maart 2005, hebben de Buitengewone Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van Almanij en KBC Bankverzekeringsholding ingestemd met de op 23 december 2004 door hun respectieve Raden van Bestuur voorgestelde fusie van Almanij en KBC. Als gevolg daarvan is de overname van Almanij door KBC Bankverzekeringsholding een feit en ontstaat de nieuwe KBC Groep NV. KBC Groep NV omvat als voornaamste entiteiten: KBC Bank, KBC Verzekeringen, Kredietbank S.A. Luxembourgeoise, KBC Asset Management en Gevaert, en wordt vanaf morgen onder het ongewijzigde tickersymbool 'KBC' genoteerd aan de beurs Euronext Brussel.

Fusie

KBC Groep NV is de nieuwe naam van KBC Bankverzekeringsholding na de fusie met Almanij. Als gevolg van de fusie door overname houdt Almanij op te bestaan en het aandeel Almanij wordt van de beurs Euronext Brussel geschrapt vandaag na sluiting van de beurs.

De aandeelhouders van Almanij ontvangen nieuwe aandelen (op naam of aan toonder) en VVPR-strips in verhouding tot hun bestaande portefeuille Almanij-aandelen en -VVPR-strips (in een ruilverhouding van 1,35 aandeel/VVPR-strip KBC Groep voor 1 aandeel/VVPR-strip Almanij, met afronding van fracties naar een lagere eenheid).

KBC Bank zal in het kader van de financiële dienstverlening aan de aandeelhouders van Almanij die in toepassing van de ruilverhouding van 1,35 ofwel 27 aandelen KBC voor 20 aandelen Almanij geen afgeronde eenheid van KBC Groep-aandelen zouden verwerven, een 'pool'-faciliteit aanbieden. Zij zal de fracties van aandelen die ontstaan uit de omruiling in naam en voor rekening van die aandeelhouders centraliseren tot eenheden van aandelen KBC Groep en die op nader te bepalen data verkopen op de markt. De netto-opbrengst van deze verkoop zal worden uitbetaald aan de begunstigen.

Er zullen netto 55 574 020 nieuwe aandelen en 17 587 795 nieuwe VVPR-strips van KBC Groep worden uitgegeven. Die zullen vanaf 3 maart 2005 worden genoteerd aan de Eerste Markt van Euronext Brussel en delen in het resultaat van het boekjaar dat begint op 1 januari 2005. De jaarvergadering van KBC Groep, die zal gehouden worden op 28 april 2005, zal beslissen over de bestemming van het resultaat van het boekjaar 2004 van zowel Almanij als KBC, en dus ook over het dividend over het boekjaar 2004 dat aan het aandeel KBC Groep (na de fusie van vandaag) zal worden toegekend. Aan de jaarvergadering van KBC Groep zal worden voorgesteld om een gemeenschappelijk dividend uit te keren voor het boekjaar 2004. Zodoende zullen ook de vroegere Almanij-aandeelhouders naar evenredigheid delen in het gecombineerde resultaat over het boekjaar 2004.

Bod op KBL

Voorafgaand aan de fusie bracht Almanij al een onvoorwaardelijk openbaar bod tot aankoop in contanten op de gewone (tegen 150 euro per aandeel) en preferente (tegen 135 euro per aandeel) aandelen van Kredietbank S.A. Luxembourgeoise (KBL) uit. KBC Groep NV houdt nu 96,6% van alle aandelen en 96,9% van de stemgerechtigde aandelen van KBL en zal, via KBL, een aanvraag indienen om de KBL-aandelen uit de notering aan de Luxemburgse beurs te laten nemen per 30 juni 2005. Anderzijds zal KBC Groep NV eerstdaags een aanvraag indienen voor een notering aan de Luxemburgse beurs.

De nieuwe KBC Groep NV

Het doel van de nieuwe KBC Groep-structuur is tweevoudig. Enerzijds wordt ermee beoogd een volledige eenheid van strategie, kapitaal en bestuur tot stand te brengen, tot een grotere zichtbaarheid te komen en de 'free float' en bijgevolg de liquiditeit van het aandeel te verhogen. Anderzijds wordt het hierdoor mogelijk om de organisatiestructuur te stroomlijnen, synergieën tussen de groepsmaatschappijen te creëren en tegelijkertijd de continuïteit van het beleid te verzekeren.

De kernaandeelhouders van de groep hebben hun vasthouden aan de strategie van onafhankelijkheid nogmaals bevestigd en zullen blijven zorgen voor de stabiliteit die nodig is om die strategie te realiseren. Het management en de kernaandeelhouders herhaalden vandaag dat ze ervan overtuigd zijn dat dit langetermijnengagement tegenover KBC Groep NV de best mogelijke voorwaarden zal blijven scheppen voor de strategische ontwikkeling van de groepsactiviteiten.

De nieuwe structuur zal het profiel van de Groep versterken doordat de expertise op het gebied van zowel private banking, private equity en vastgoed nauwer zal aansluiten bij de al succesvolle modellen inzake retailbankverzekeren en bedrijfsbankieren. KBC Groep NV zal zich geografisch gezien vooral blijven richten op België, Centraal-Europa en het private-bankingnetwerk in heel Europa, waarbij deze beide laatste op lange termijn een winstmotor zullen blijven.

Om de groei en rentabiliteit te ondersteunen per activiteitsdomein en per geografische regio, voorziet de nieuwe juridische structuur in een optimale kapitaalallocatie binnen de Groep, waarbij het de bedoeling is de stevige solvabiliteitsratios en ratings te behouden. Een stevige solvabiliteit, gepaard aan een nog verbeterde rentabiliteit, stelt voor alle aandeelhouders de uitkering van een gestaag stijgend dividend in het vooruitzicht.

KBC Groep NV zou per 30 september 2004 een pro-formanettowinst van 1 210 miljoen euro boeken, over een eigen vermogen van 12 miljard euro beschikken en een ROE van 14% behalen met ongeveer 11 miljoen cliënten en 51 000 medewerkers. Met een geschatte marktkapitalisatie van 23 miljard euro, behoort KBC Groep NV tot de belangrijkste financiële groepen van Europa en is zij een van de belangrijkste ondernemingen van België.

De stijging van de 'free float' van ongeveer 30% tot circa 47% en de daaruit voortvloeiende, grotere liquiditeit van het aandeel van KBC Groep NV zullen de aantrekkingskracht van het aandeel voor beleggers vergroten. Dat zal op zijn beurt de zichtbaarheid van de KBC Groep NV doen toenemen op zowel de aandelen- als obligatiemarkten en de KBC Groep NV van een vaste plaats verzekeren in de selecte groep van de top-tien van de bank aandelen in Euroland.

Benoemingen

De Raad van Bestuur van KBC Groep NV keurde vandaag de benoeming goed van de heer Jan Huyghebaert als voorzitter van de Raad van Bestuur van KBC Groep NV. Ook de benoeming van de heer Willy Duron (aandachtsgebied verzekeringsbedrijf) als gedelegeerd bestuurder en voorzitter van het Directiecomité en de heren André Bergen (aandachtsgebied bankbedrijf) en Etienne Verwilghen (aandachtsgebied private banking) als gedelegeerd bestuurders en leden van het Directiecomité van KBC Groep NV kreeg de goedkeuring.

De heer Willy Breesch, tot nog toe voorzitter van de Raad van Bestuur van KBC

Bankverzekeringsholding, heeft de leeftijdsgrens bereikt en legde vandaag zijn mandaat neer.

Synergieën

Na de aankondiging van de fusie op 23 december 2004, werden gezamenlijke werkgroepen opgericht die de domeinen identificeren en analyseren waar bedrijfsactiviteiten elkaar overlappen. Daarbij ligt de nadruk op een betere inzet van de bestaande middelen en op het genereren van extra inkomsten.

Op 23 maart e.k. stelt KBC Groep NV de resultaten over het boekjaar 2004 voor. Dan zullen ook de eerste bevindingen van deze werkgroepen worden toegelicht.

Voor verdere informatie kunt u terecht bij:

Luc Cool, Head of Investor Relations KBC

Tel. (32) 2 429 40 51

investor.relations@kbc.com

Viviane Huybrecht, hoofd Persdienst KBC / woordvoester

Tel. (32) 2 429 85 45

viviane.huybrecht@kbc.be

Management Pizza Belgium verwerft samen met KBC Investco de Pizza Hut-restaurantketen van Buy Out Fund (01/03/05)

Het management van Pizza Belgium heeft, samen met KBC Investco, een overeenkomst gesloten met het durfkapitaalfonds Buy Out Fund betreffende de overname van de onderneming. Algemeen directeur en mede-aandeelhouder Stef Meulemans blijft in het aandeelhouderschap. KBC Bank (Acquisition Finance Benelux-team) verstrekte overnamefinanciering. De overname is wel nog onderworpen aan de goedkeuring van de Raad voor Mededinging.

Pizza Belgium baat in België 47 Pizza Hut-vestigingen uit. Naast 28 restaurants, bedient de keten de Belgische markt ook via 8 'take-out shops' en 11 'delivery shops'. Hiermee is Pizza Belgium een van de grootste Europese franchisenemers van Yum! Restaurants International, de eigenaar van Pizza Hut, Kentucky Fried Chicken en Taco Bell. Pizza Belgium ziet nog extra potentieel in de Belgische pizzamarkt en heeft de bedoeling om zijn positie op die markt te versterken.

Voor Buy Out Fund, dat Pizza Belgium overnam in januari 2001, is het de eerste desinvestering.

Contactpersoon Pizza Belgium: Stef Meulemans, algemeen directeur
Tel. +32 3 286 81 41 E-mail : stef.meulemans@pizzabelgium.be

Contactpersoon KBC Investco: Floris Vansina, algemeen directeur
Tel. +32 2 429 51 74 E-mail : floris.vansina@kbcinvestco.be

Contactpersoon Buy Out Fund: Patrick Verjans
Tel. + 32 2 474 58 93 E-mail : pv@maple.be

Noot voor de redactie :

KBC Investco

KBC Investco is de risicokapitaalverschaffer van de KBC groep. KBC Investco houdt ongeveer 65 actieve participaties aan in afzonderlijke bedrijven en in durfkapitaalfondsen. KBC Investco richt zich vooral op rechtstreekse deelneming in en mezzaninefinanciering van middelgrote ondernemingen in de Benelux en Centraal-Europa. De investeringsbedragen variëren van 2 tot 20 miljoen euro.

Buy Out Fund

Buy Out Fund, opgericht in april 1999, is een particulier closed-end investeringsfonds dat controleparticipaties aanhoudt in Fyzix, Accessories Omnistor, Mondy Foods, Euro-Diesel Holding en Crown-Baele.

KBC Acquisition Finance Benelux

KBC Acquisition Finance Benelux is een gespecialiseerde dienst binnen KBC Bank die zich richt op het financieren van middelgrote bedrijfsovernames.

KBC Securities centraliseert aanpak Centraal-Europese aandelen- en corporate-financemarkten (23/02/2005)

Overname brokeractiviteit van Kredyt Bank (Polen)

KBC herschikt de Centraal-Europese aandelenactiviteiten rond KBC Securities, het Belgische beurshuis van KBC. In dit activiteitsdomein worden steeds meer grensoverschrijdende synergieën vastgesteld. Vanuit die optiek sloot KBC Securities een overnameakkoord voor Kredyt Bank Investment Brokerage House, de brokerafdeling van Kredyt Bank, de Poolse bankdochter van KBC. Daarmee verwerft KBC Securities een eigen brokeractiviteit op de Poolse markt. De overname past ook in de al langer lopende strategische herpositionering van Kredyt Bank, waarbij geopteerd werd voor een duidelijke focus op de bancaire kernactiviteiten op de Poolse markt. De overname onderstreept eveneens het engagement van de KBC-groep ten aanzien van de Poolse markt. Doordat de overname binnen de KBC-groep plaatsvindt, heeft ze geen invloed op de resultaten op groepsniveau.

De Centraal-Europese markt voor aandelen en corporate finance is in volle expansie. Verder bouwend op de bestaande, dominante KBC-aanwezigheid op de bank- en verzekeringsmarkten in deze regio, wist KBC Securities zich van een stevig bruggenhoofd te verzekeren om maximaal gebruik te kunnen maken van het opwaartse groeipotentieel van deze markt. Vandaag zijn de beurzen van Centraal-Europa nog relatief klein, maar ze groeien zeer snel. De gezamenlijke omzet van de beurzen van Warschau, Boedapest en Praag is vandaag slechts ongeveer zo groot als die van Euronext Brussel. Sinds einde 2001 groeide de omzet in Brussel met 21,7%, maar voor de 3 vermelde Centraal-Europese beurzen bedroeg de omzetgroei liefst 120,1%. Terwijl de koersen op het totaal van de 4 Euronextbeurzen in 2004 met 8% stegen, bedroeg de gemiddelde koersstijging in Warschau, Praag en Boedapest 46,1%. Ook begin 2005 zet deze trend door. Zoals in het Westen zijn er daarbij wel grote verschillen tussen de landen onderling, zodat het van groot belang is met deze diversiteit rekening te kunnen houden.

KBC kan bogen op een sterke thuisbasis in de betrokken landen. In Tsjechië is beurshuis Patria Finance sinds 10 februari 2005 een 100%-dochter van KBC Securities, marktleider op de lokale markt met een marktaandeel van 36%. In Hongarije is K&H Equities de nummer 2 op de markt met een marktaandeel van 11,5%. In Slovenië bestaan er samenwerkingsverbanden met de brokermaatschappij van NLB Bank. Nu verwerft KBC Securities ook in Polen 100% van de bestaande beursactiviteiten van de Poolse KBC-bankdochter Kredyt Bank. In totaal tellen de beurshuizen van KBC in Centraal-Europa nu circa 145 personeelsleden.

In elk van de drie 'kernlanden' (Tsjechië, Hongarije en Polen), en later misschien ook in andere landen, wil KBC Securities een model uitbouwen dat sterk vergelijkbaar is met dat in België. Dat wil zeggen dat in elk land de aandelenactiviteiten worden gegroepeerd in één entiteit. Die zal zowel institutionele tegenpartijen als particuliere cliënten bedienen. De lokale beurshuizen in Praag, Warschau en Boedapest richten zich vooral op de thuismarkt en op de grote Angelsaksische beurshuizen, die overwegend in Londen gevestigd zijn. KBC Securities zal zich daarnaast via zijn kantoren in Brussel, Londen en New York vooral richten op westerse institutionele eindbeleggers, zoals vermogensbeheerders, pensioenfondsen en verzekeraars. Ten slotte is er ook in elk land een zakenbankafdeling die beursintroductions, kapitaalverhogingen of fusies en overnames van bedrijven begeleidt.

Bij KBC Securities Londen ging recentelijk een team van 5 institutionele verkopers van start, die zich exclusief richten op de verkoop van Centraal-Europese aandelen aan Londense institutionele tegenpartijen. Zij gebruiken een researchproduct dat wordt aangemaakt bij de Centraal-Europese dochters van KBC.

De grondige kennis van en vertrouwdheid met de lokale markt en bedrijven, de lokale merkbekendheid en de verbondenheid met taal en gebruiken, in combinatie met de uitgebreide expertise en praktische benadering van KBC Securities, vormen een mooie springplank voor de succesvolle benadering van de aandelen- en corporate-financemarkten. Een dergelijke 'multidomestic' aanpak heeft bij de implementatie van het KBC-retailbankverzekeringsmodel zijn efficiëntie ook al bewezen.

Door alle aandelengerelateerde activiteiten van de Centraal-Europese participaties van KBC bij KBC Securities onder te brengen, worden bovendien synergie- en schaalvoordelen gecreëerd. Zo zullen de Centraal-Europese vestigingen van KBC Securities onderling best practices uitwisselen, wordt het resultaat van de analyse- en researchteams onderling gedeeld en beschikbaar gesteld, kan een veel groter transactievolume worden gerealiseerd en krijgen zowel Belgische als Centraal-Europese bedrijven makkelijker toegang tot de financiële markten in alle landen waar KBC Securities actief is. Ook stellen we vast dat er een zeer actieve fusie- en overnamemarkt is tussen West-Europese en Centraal-Europese bedrijven en tussen de Centraal-Europese bedrijven onderling. Ten slotte is er op bepaalde vlakken kruisbestuiving mogelijk qua knowhow en informaticasystemen tussen de landen onderling.

Tegelijkertijd kunnen de Centraal-Europese KBC Securities-branches voortbouwen op de internationale reputatie en naambekendheid van KBC Securities als een van de toonaangevende spelers op de Centraal-Europese aandelenmarkt.

De uitbouw van Centraal-Europa tot tweede thuishmarkt voor KBC Securities mag niet losstaan van de eerste Belgische - thuishmarkt. Zo blijft KBC Securities een belangrijke rol spelen in de distributie van Centraal-Europese aandelen in België. Bolero, de on-linebeursmakelaar van KBC Securities, biedt sinds kort als enige Belgische marktspeler de mogelijkheid voor particulieren om on line te handelen op de beurzen van Warschau, Praag, Ljubljana; en off line op Boedapest en Bratislava. Daarbij krijgen zij ook toegang tot de volledige research die KBC Securities publiceert, óók die m.b.t. Centraal-Europa. Ten slotte kan de zakenbankafdeling van KBC Securities Belgische bedrijven begeleiden die in Centraal-Europa overnames of fusies plannen. KBC beschikt daarbij niet alleen ter plekke in Centraal-Europa over teams die Belgische bedrijven kunnen begeleiden, maar heeft óók in Brussel knowhow en ervaring terzake.

Publicatie fusieprospectus Almanij-KBC (22/02/05)

Het prospectus voor de toelating tot de verhandeling op de Eerste Markt van Euronext Brussels van de nieuwe aandelen en nieuwe VVPR-strips KBC Groep NV, die naar aanleiding van de fusie van KBC Bankverzekeringsholding NV en Almanij NV zullen worden gecreëerd door de Buitengewone Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van 2 maart 2005, kan vanaf 23 februari 2005 (om 8.00 uur) worden geraadpleegd op de websites www.kbc.com, www.cbc.be, www.kbcsecurities.be en www.almanij.be. Het gedrukte prospectus is vanaf 24 februari 2005 beschikbaar aan de loketten van KBC Bank en CBC Banque en telefonisch via het KBC Telecenter op nummer 078/353.353.

KBC Bank: verdere verlaging rente woningkredieten (01/02/05)

Naar aanleiding van een verdere daling van de marktrenten verlaagt KBC Bank de rentevoeten van haar woningkredieten met ingang van vrijdag 4 februari 2005.

De nieuwe rentevoeten (en bijbehorende maandelijkse terugbetaling) voor leningen vanaf 25 000 euro, met een looptijd van 20 jaar en gedekt door een hypotheek, bedragen bij KBC vanaf 4 februari 2005:

| Renteformule | Oude rentevoeten | Nieuwe rentevoeten | Aflossing |
|--|------------------|--------------------|-------------|
| Jaarlijkse renteherziening (+3/-3) | 3,50% | 3,50% | 144,29 euro |
| Vijfjaarlijkse renteherziening (+5/-5) | 4,45% | 4,25% | 153,73 euro |
| Formule 10-5-5 (+5/-5) | 4,90% | 4,70% | 159,55 euro |
| 20 jaar vaste rentevoet | 5,15% | 4,95% | 162,80 euro |

Aangezien vooral de langetermijnrente daalt, wordt de formule met vaste rentevoet goedkoper (-0,20%). De formule met jaarlijkse herziening blijft ongewijzigd. Voor de kredietnemer wordt het dus hoe langer hoe interessanter te kiezen voor een vaste rentevoet op 20 jaar.

Voorbeeld:

Een krediet van 100 000 euro op 20 jaar met maandelijks gelijke terugbetalingen: Bij een vaste rentevoet tegen 4,95% (20 jaar vast) betaal je 651,20 euro per maand. De totale kostprijs van het krediet bedraagt dan 156 288 euro.

Kies je voor een jaarlijkse renteherziening, dan betaal je maandelijks in het slechtste geval (bij permanente stijging van de rentevoeten):

Jaar 1 (3,50%) 577,15 euro

Jaar 2 (4,53%) 627,02 euro

Jaar 3 (5,56%) 676,37 euro

Vanaf jaar 4 (6,60%) 725,44 euro

De totale kostprijs bedraagt dan 170 566 euro.

Het is duidelijk dat in geval van stijgende rentes de formule met een vaste rentevoet de beste keuze is.

Meer informatie kunt u verkrijgen bij:

Viviane Huybrecht, woordvoester KBC

Tel. + 32 2 429 85 45

Fax + 32 2 429 81 60

E-mail: viviane.huybrecht@kbc.be

Stephane Leunens, Perschef

Tel. + 32 2 429 65 01

Fax + 32 2 429 81 60

E-mail: stephane.leunens@kbc.be

KBC verwacht winststijging met ruim 55% over 2004 (28/01/05)

Winstverwachting opwaarts bijgesteld

Sterke winststijging in 2004

Op basis van voorlopige cijfers verwacht KBC voor 2004 een winstgroei van ruim 55%. De eerdere prognose van een minimale resultaatstoename met 35% wordt hierdoor overschreden.

Deze opwaartse bijstelling van de winstverwachting is gebaseerd op beter-dan-verwachte resultaten in het vierde kwartaal (vooral in december). De operationele resultaten vielen algemeen hoger uit dan verwacht en de kredietverliezen bleven laag. Bovendien konden belangrijke meerwaarden op beleggingen worden gerealiseerd (onder meer 53 miljoen euro op de participatie in de Belgische luchthavenexploitant BIAC).

Specifiek voor het verzekeringsbedrijf zal de negatieve resultaatsimpact van de afwaardering van de aandelenportefeuille voor de eerste negen maanden van 2004 grosso modo worden geneutraliseerd als gevolg van extra meerwaarden op aandelenbeleggingen aan het einde van het jaar.

Aangepaste financiële kalender 2005

Als gevolg van de geplande fusie met Almanij NV op 2 maart 2005 wordt de financiële kalender voor 2005 enigszins gewijzigd:

| | |
|--|----------------------|
| Buitengewone Algemene Vergadering (fusievergadering) | 02/03/05 |
| Publicatie jaarresultaten 2004 (Bel GAAP en pro-forma-IFRS) | 23/03/05 (gewijzigd) |
| Publicatie jaarverslag 2004 | 13/04/05 |
| Algemene Vergadering (jaarvergadering) | 28/04/05 |
| Dividendbetaling over boekjaar 2004 | 02/05/05 |
| Resultaten 1e kwartaal 2005 (IFRS) en pro-formakwartaalcijfers 2004 (IFRS) | 09/06/05 (gewijzigd) |
| Bekendmaking Embedded Value levenbedrijf | 16/06/05 (nieuw) |
| KBC Group London Investor Day | 23/06/05 (nieuw) |
| Bekendmaking resultaten 1e halfjaar 2005 (IFRS) | 01/09/05 |
| Bekendmaking resultaten 3e kwartaal 2005 (IFRS) | 24/11/05 |

Investor Relations: tel. + 32 2 429 40 51 of + 32 2 429 49 16

Perscontacten: tel. + 32 2 429 85 45 of + 32 2 429 65 01