



# Jaaroverzicht 2021

## KBC-groep

Johan Thijs, CEO

Deze presentatie wordt louter ter informatie gegeven en is niet bedoeld als voorstel tot aankoop of verkoop van effecten uitgegeven of gegarandeerd door maatschappijen van de KBC-groep. KBC gelooft dat deze presentatie betrouwbaar is, hoewel bepaalde informatie vereenvoudigd wordt weergegeven en daardoor onvolledig is. Deze presentatie bevat verwachtingen, prognoses en uitspraken over toekomstige ontwikkelingen. Die zijn vanzelfsprekend gebaseerd op veronderstellingen en afhankelijk van een aantal toekomstige factoren; het is mogelijk dat de werkelijkheid daar (sterk) van afwijkt. Door het lezen van deze presentatie erkent elke betrokkene dat hij voldoende kennis bezit om de gerelateerde risico's te begrijpen.



# Oorlog in Oekraïne

# Oekraïne

*We zien met verbijstering wat er zich afspeelt in Oekraïne en we betuigen uitdrukkelijk onze solidariteit met het Oekraïense volk. We hopen dat rede en redelijkheid snel de bovenhand krijgen met een respectvolle, vreedzame en duurzame diplomatieke oplossing als resultaat.*

- Geen **directe dochtermaatschappijen** in Rusland, Wit-Rusland en Oekraïne.
- Zeer beperkte **directe kredietblootstelling** aan Rusland, Wit-Rusland en Oekraïne: circa 50-60 miljoen euro (voornamelijk commerciële exposure op Russische banken).
- **Indirecte blootstelling** via kredieten aan bedrijven/sectoren die door de oorlog direct of indirect zwaar worden getroffen (onder meer met afzetmarkten in de betreffende landen, met zware gevoeligheid voor disruptie in olie- en gastoevoer of aanvoerlijnen, etc.).
- Impact **macro-economische vooruitzichten** wereldeconomie en KBC-kernlanden (zie volgende slide).

*Meer details en update bij 1Q2022-resultaatsbekendmaking volgende week.*

# Oekraïne

## Macro-economische omgeving

- Oorlog in Oekraïne veroorzaakt grote negatieve aanbodschock voor de wereldeconomie. Sterke stijging van grondstoffenrijzen leidt tot hogere inflatie en lagere economische groei. Omvang hangt af van duur van de oorlog en beleidsreacties.
- Verwachting dat inflatie langer hoger zal blijven en pas in '23 dichterbij 2% doelstelling van Fed en ECB zal liggen.
- In vergelijking met VS zal Europa zwaarder te lijden hebben onder de economische gevolgen van de oorlog.
- Strikte zero-covid-beleid van China wordt momenteel op de proef gesteld door zeer besmettelijke omikron-variant, waardoor vooruitzichten voor de Chinese bbp-groei zijn verslechterd.
- Verwachting dat stapsgewijze normalisering van monetaire beleid door de ECB op schema blijft. Ondertussen is de Fed al aan verkrappingscyclus begonnen.

## Recentste schattingen inzake reële BBP-groei in KBC-kernmarkten

Reële BBP groei (KBC-schatting 11 april 2022)	België	Tsjechië	Slowakije	Hongarije	Bulgarije	Ierland
2022	2,0%	1,8%	2,5%	3,7%	2,5%	5,0%
2023	1,1%	3,1%	3,4%	3,1%	3,0%	3,5%



Overzicht 2021

# Geconsolideerde resultaten

# Balans, solvabiliteit en liquiditeit

Balanstotaal	340 mrd euro (+6%)
Leningen*	160 mrd euro (+5%)
Deposito's*	199 mrd euro (+6%)
Risicogewogen activa	105 mrd euro (+2%)
Totaal eigen vermogen	23 mrd euro (+7%)

Tussen haakjes: groei t.o.v. 2020.

Common equity ratio**	15,5% (17,6%)
Netto stabiele financieringsratio (NSFR)	148% (146%)
Liquiditeitsdekkingsratio (LCR)	167% (147%)

Tussen haakjes: 2020.

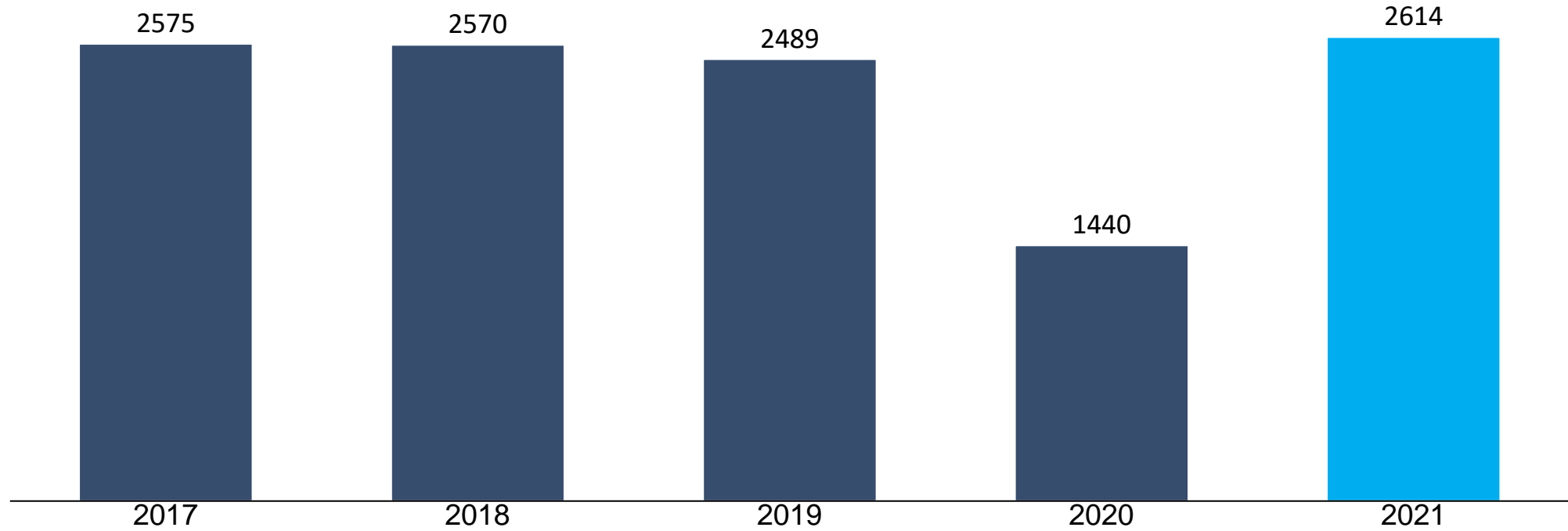
\* Leningen: leningen en voorschotten aan klanten, zonder reverse repo's; deposito's: deposito's van klanten, zonder schuldpapier en repo's (telkens zonder Ierland, dat onder IFRS 5 valt). Groeipercentages uitgezuiverd voor wisselkoersverschillen en consolidatiekringwijzigingen (zoals Ierland).

\*\* Fully loaded, Deense Compromismethode.

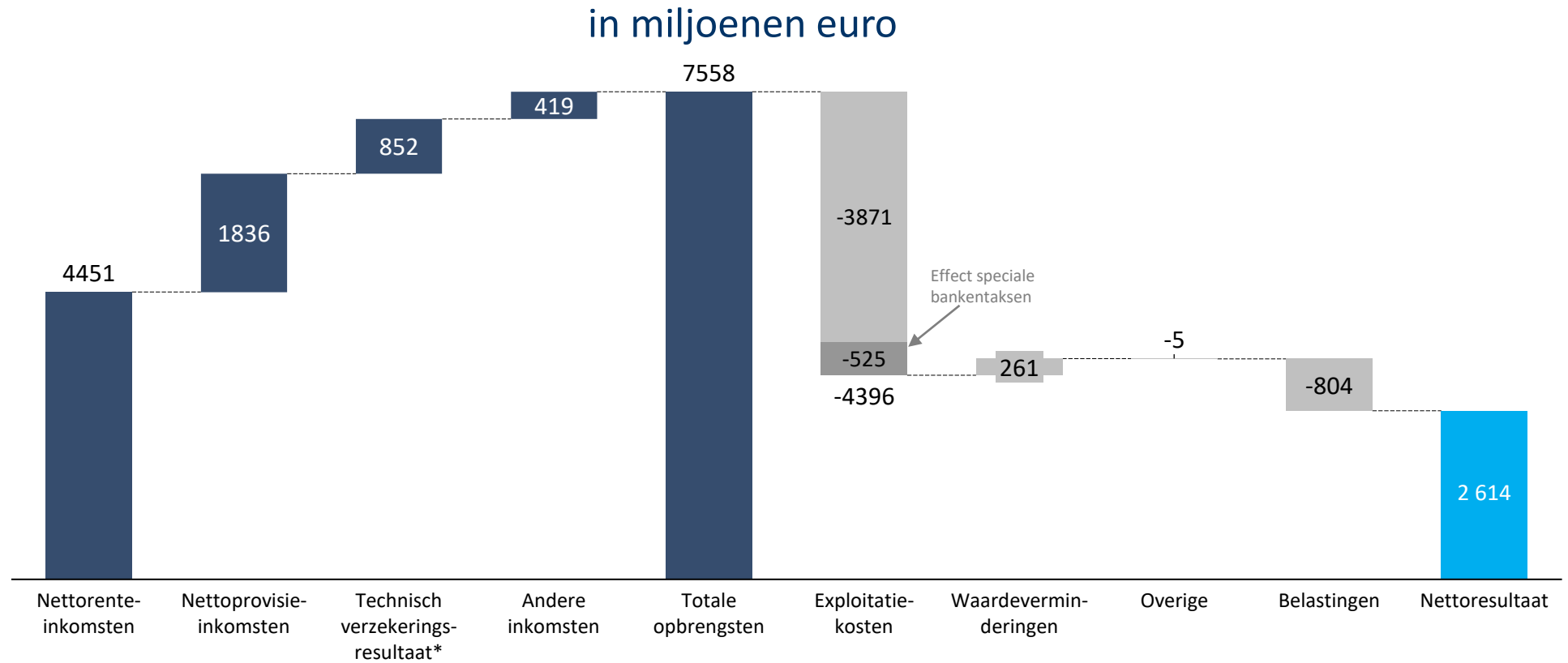


# Nettoresultaat - historiek

in miljoenen euro



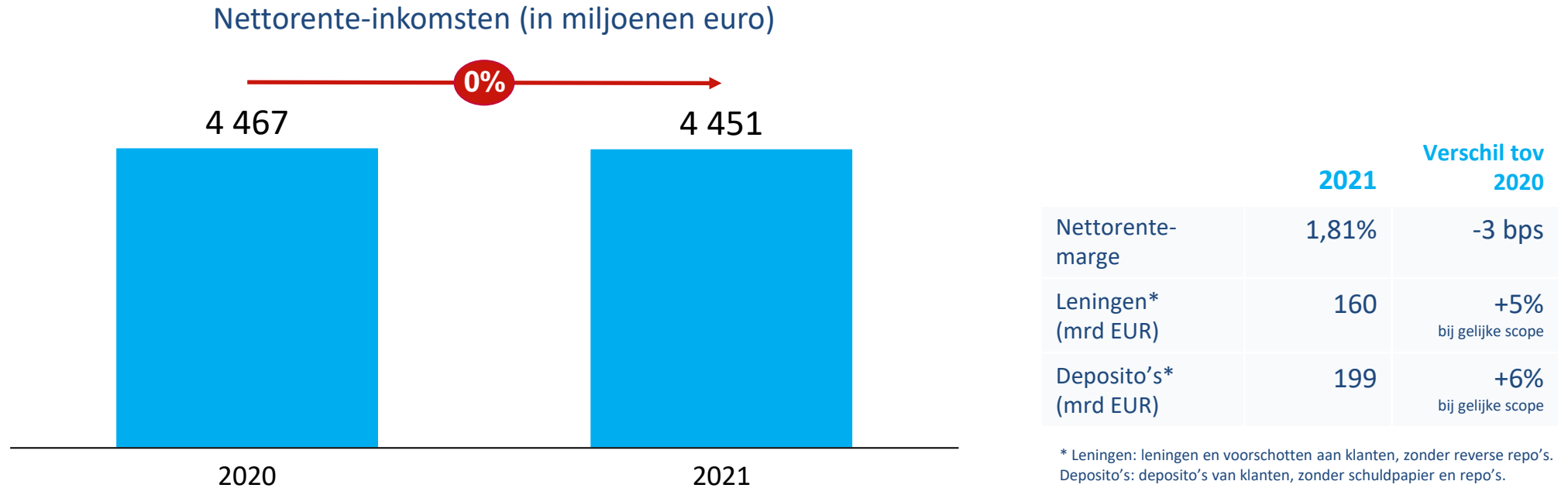
# Nettoresultaat - samenstelling



\* Verdiende premies – technische lasten + resultaat herverzekering.

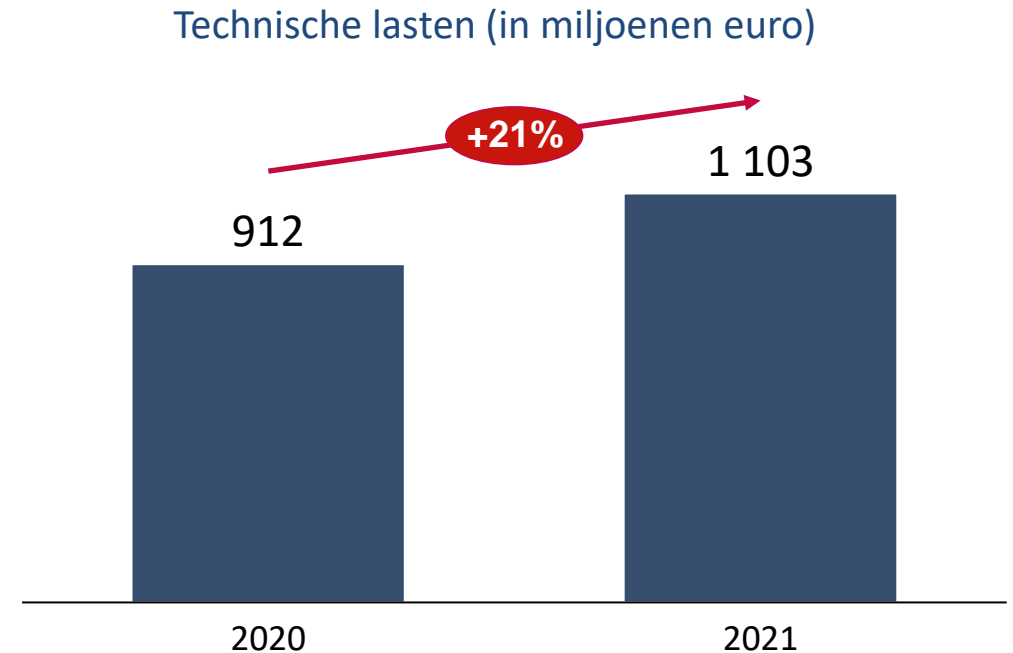
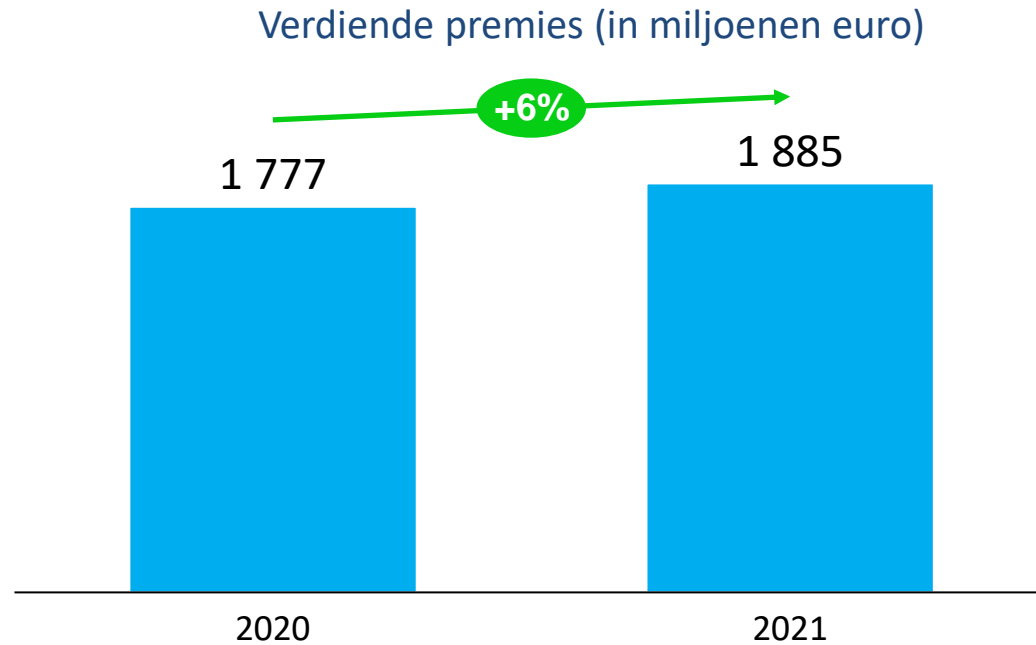


# Rente-inkomsten



- Ruwweg zelfde niveau als het jaar voordien
- Negatief beïnvloed door onder andere lagere herbeleggingsrentes in eurolanden, druk op kredietmarges en lagere rente uit de obligatieportefeuille van de verzekeraar
- Positief beïnvloed door onder meer groei kredietportefeuilles, lagere financieringskosten, consolidatie van OTP Banka Slovensko, ruimere toepassing van negatieve rentetarieven op bepaalde zichtrekeningen van bedrijven en kmo's etc.

# Schadeverzekeringen

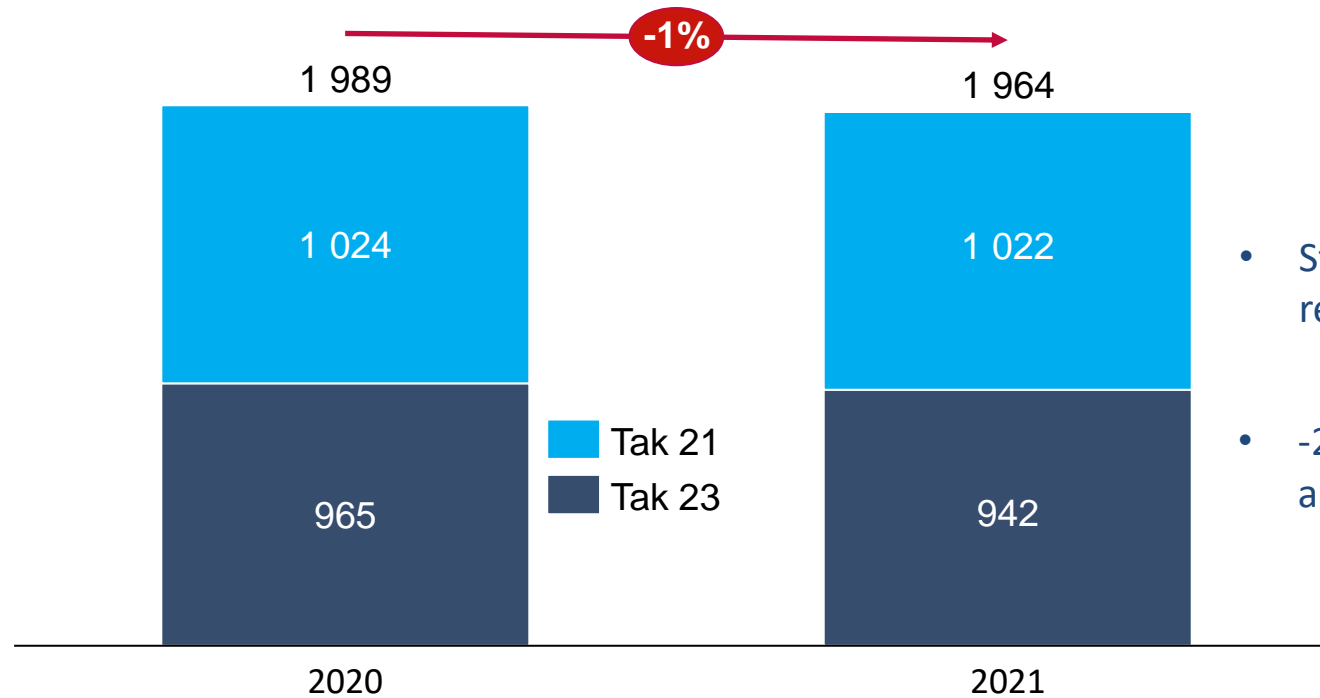


- Premie-inkomsten +6%
- Technische lasten +21% (impact van zware overstromingen in België in de zomer van '21 & minder schadegevallen tijdens lockdownperiodes in '20)
- Gecombineerde ratio: 89%, tegenover 85% in '20

*We betuigen ons medeleven aan de slachtoffers van de zware overstromingen in juli en we drukken onze sterke waardering uit voor al de hulpverleners en vrijwilligers die zich onvoorwaardelijk ingezet hebben voor de slachtoffers.*

# Levensverzekeringen

Verkoop levensverzekeringen\* (in miljoenen euro)

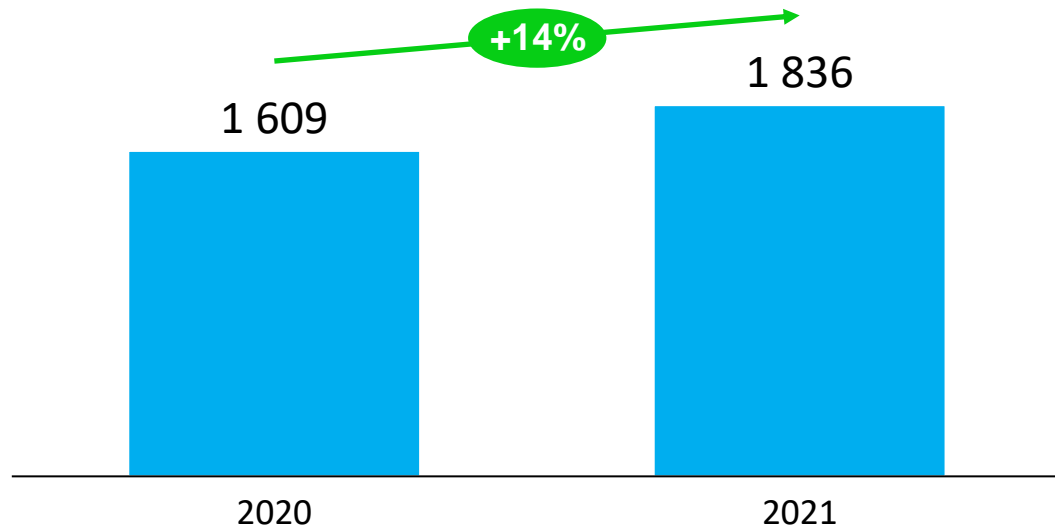


- Status quo voor producten met rentegarantie (Tak 21)
- -2% bij producten gekoppeld aan beleggingsfondsen (Tak 23)

\* Niet-IFRS-cijfers; inclusief tak-23, waarvan het merendeel niet onder premie-inkomsten wordt geboekt volgens IFRS.

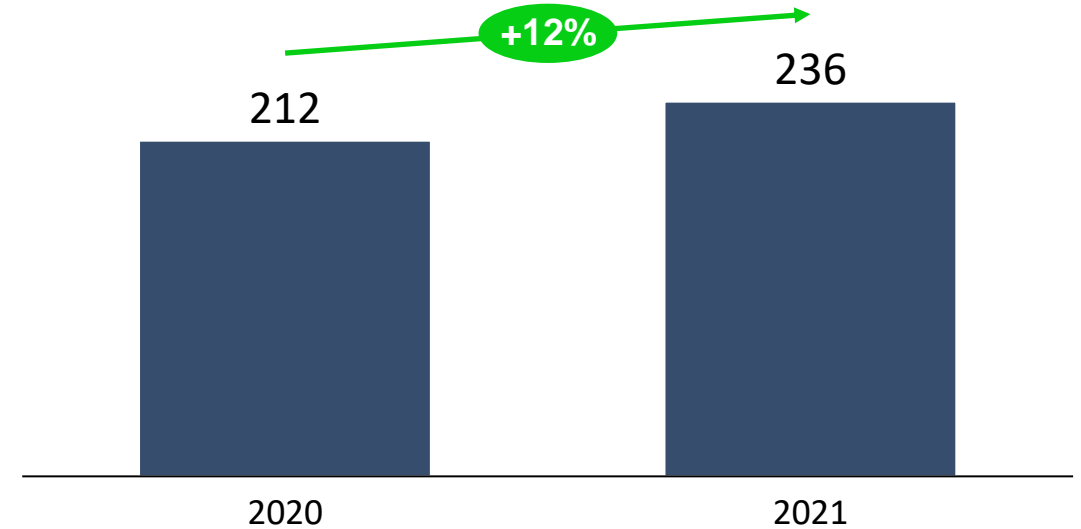
# Provisie-inkomsten

Nettoprovisie-inkomsten (in miljoenen euro)



- Sterke groei van vergoedingen i.v.m. vermogensbeheeractiviteiten
- Daarnaast ook hogere vergoedingen i.v.m. bankdiensten (o.m. voor betaalverkeer)

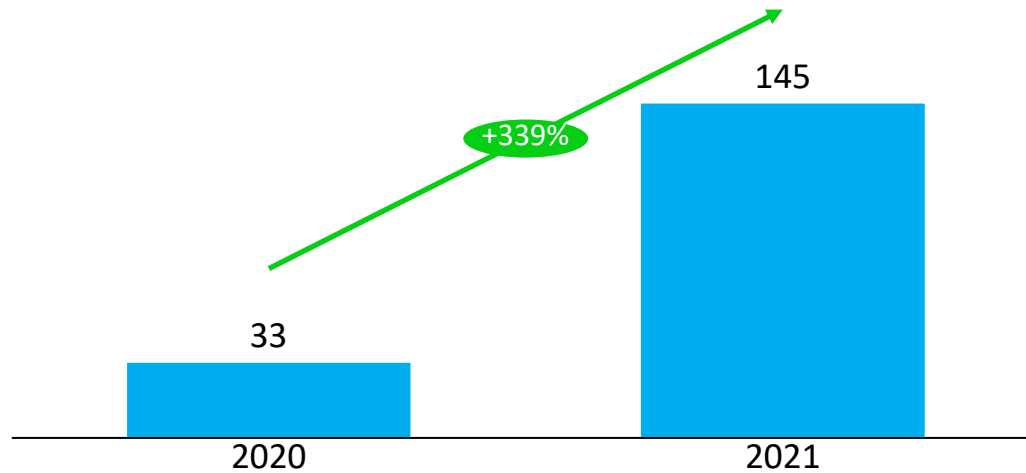
Totaal beheerd vermogen (in miljarden euro)



- Sterke stijging, vooral dank zij hogere activaprijzen, in combinatie met beperkte netto-instroom

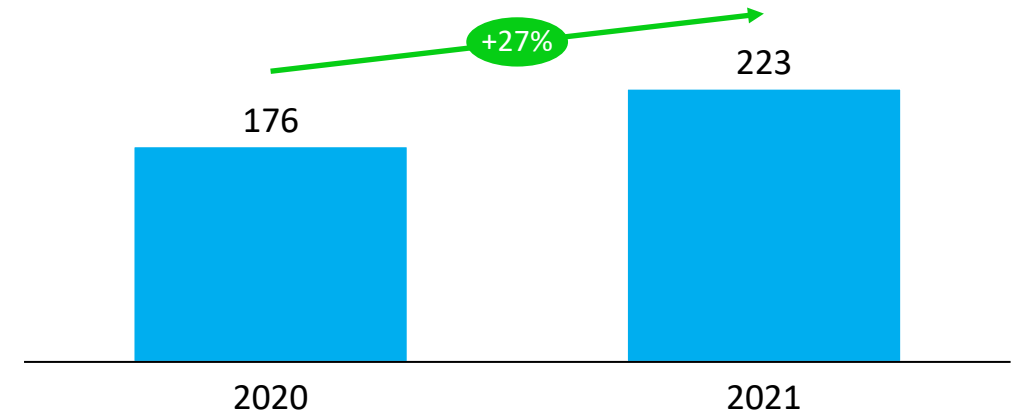
# Andere inkomsten

Trading & reëlewaarderesultaat (in miljoenen euro)



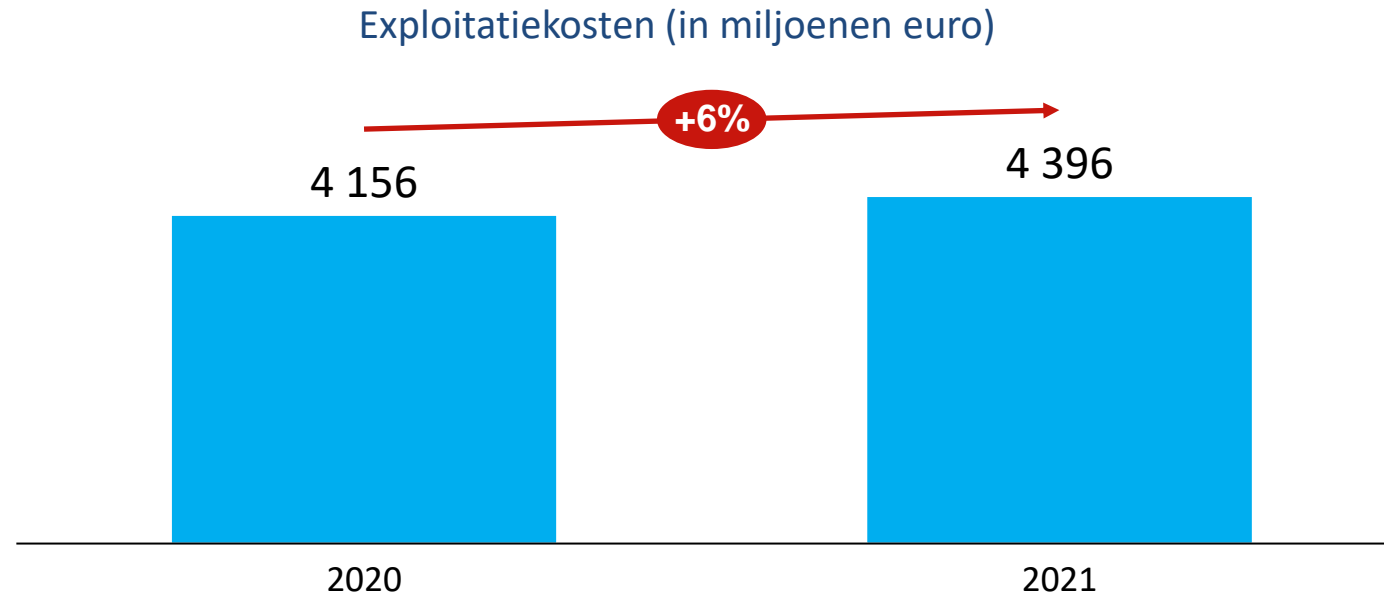
- Stijging tegenover laag niveau in '20 (zwaar negatieve initiële coronacrisis-impact in eerste kwartaal '20)

Overige netto-inkomsten (in miljoenen euro)



- Stijging door diverse eenmalige elementen (onder meer badwill op OTP Banka Slovensko en meerwaarde op de verkoop van de KBC-Toren in Antwerpen)

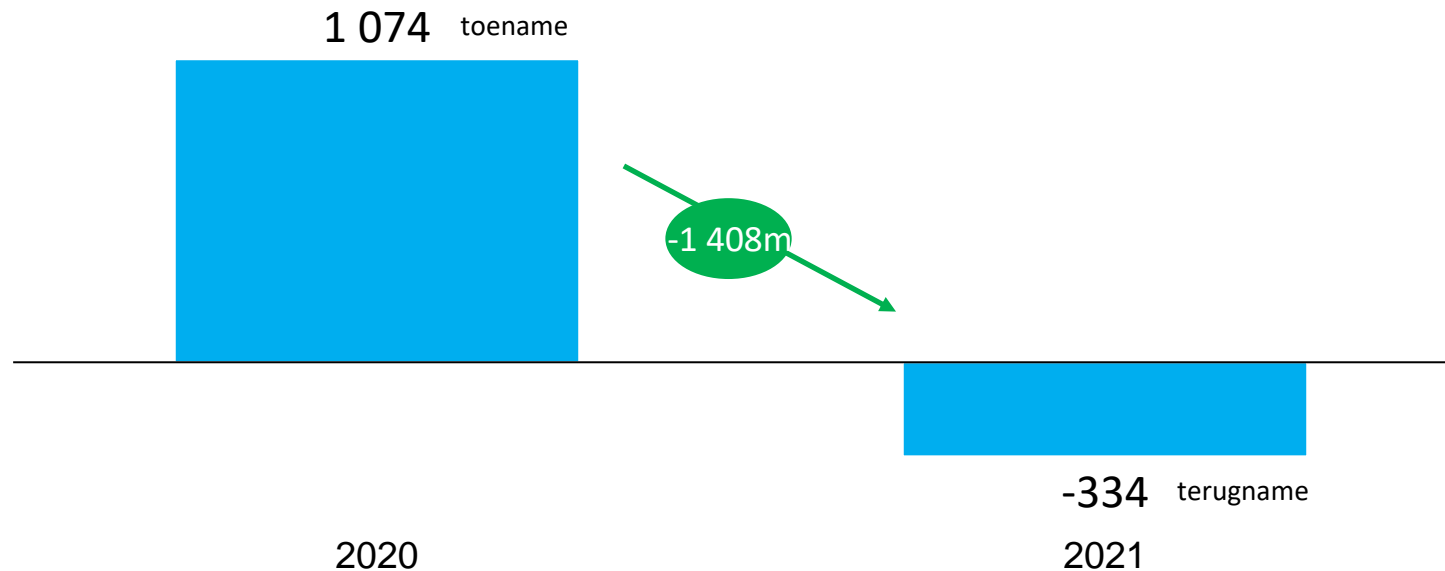
# Kosten



- Stijging kosten nagenoeg volledig door uitzonderlijke/niet-operationele elementen (kosten i.v.m. verkooptransacties in Ierland, consolidatie OTP Banka Slovensko, uitkering uitzonderlijke covid-bonus aan personeel, wisselkoerseffecten etc.)
- Zonder uitzonderlijke/niet-operationele elementen bedraagt kostenstijging maar 1%
- Bankentaksen: +4% tot 525m euro
- Kosten-inkomstenratio 58%, of 55% zonder uitzonderlijke/niet-operationele elementen (57% in '20)

# Waardeverminderingen

Waardeverminderingen op kredieten (in miljoenen euro)



- Collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis: initiële aanleg van 783m euro in '20, terugname van 494m euro in '21
- Kredietkostenratio: -0,18%, of 0,09% zonder de collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis (0,60% en 0,16% in '20). Negatief cijfer duidt op positieve impact op resultaat
- Impaired kredieten ratio: 2,9% (3,3% in '20)

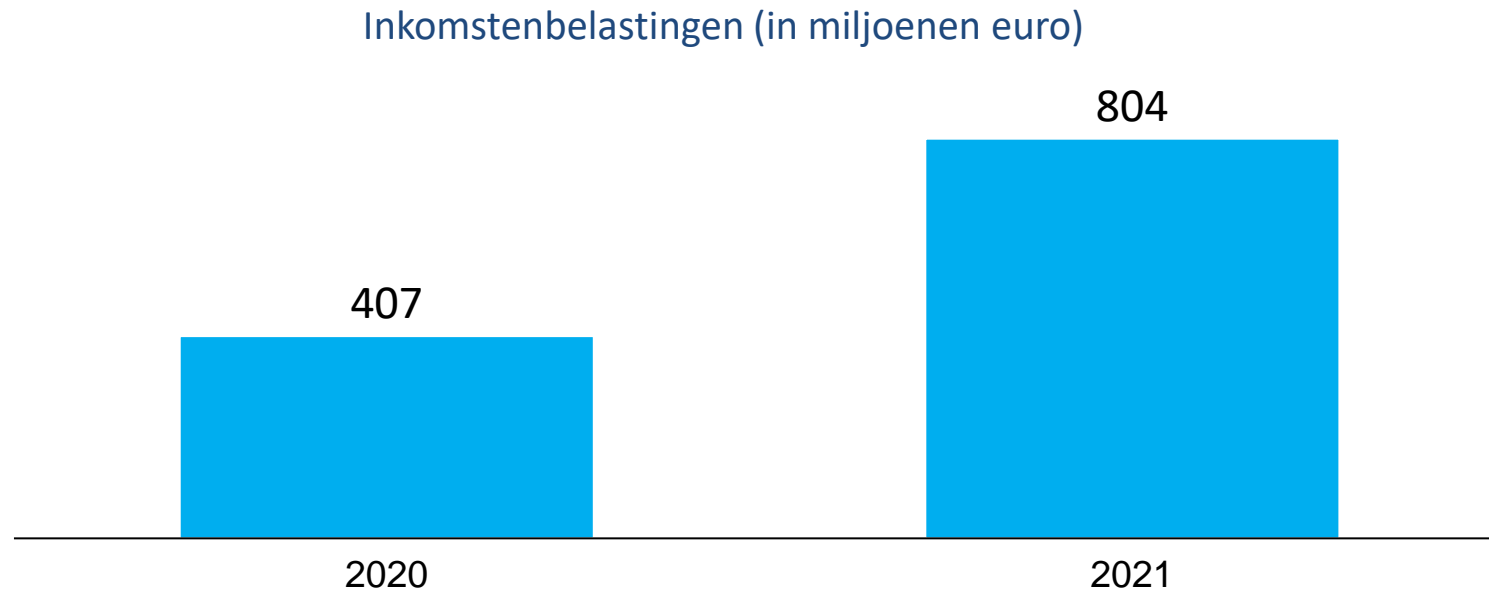
# Corona

- We namen maatregelen om **onze klanten en medewerkers** te beschermen:
  - Strikte voorzorgsmaatregelen
  - Adequate communicatie en coördinatie door crisiscomité
  - Stimuleren van elektronische betalingen en interacties
  - Inzet op thuiswerk – met terugkommomenten - en digitaal samenwerken voor de medewerkers
- We werkten intensief samen met overheidsinstellingen om getroffen klanten te ondersteunen, onder meer door **uitstel van kredietbetalingen**:
  - Volume leningen waarvoor i.k.v. steunmaatregelen betalingsvrijstellingen werden verleend: **10 miljard euro** eind '21
  - Zo goed als alle EBA-conforme moratoria vervallen eind 2021 ; **96,5%** van leningen onder die moratoria hervatte de betalingen
  - **0,8 miljard euro** leningen i.k.v. corona-gerelateerde overheidsgarantieregelingen
- We bleven onze klanten **een hoog niveau van dienstverlening** bieden, dankzij de inzet van onze medewerkers, in combinatie met de digitale investeringen die we de afgelopen jaren hebben gedaan



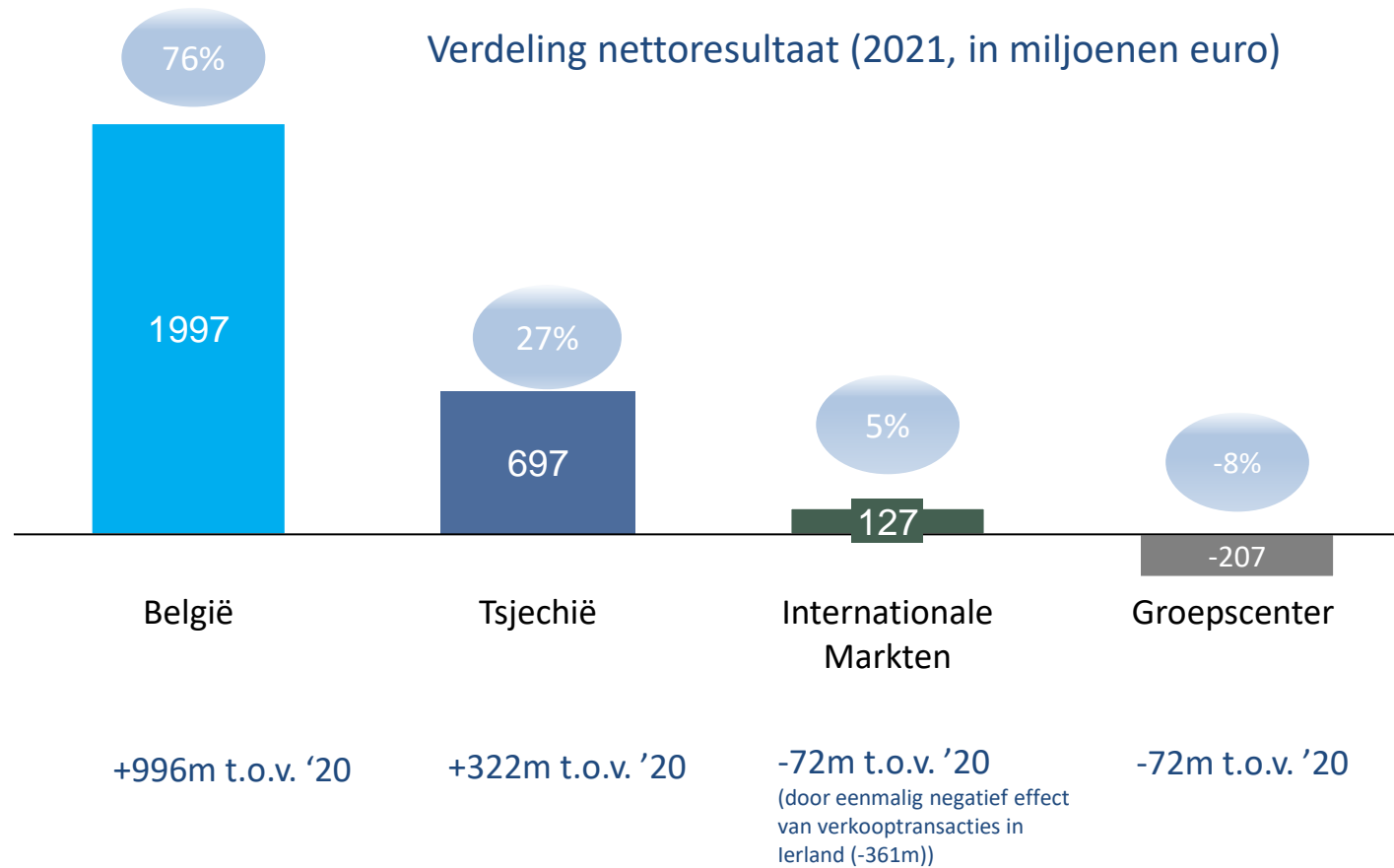


# Inkomstenbelastingen

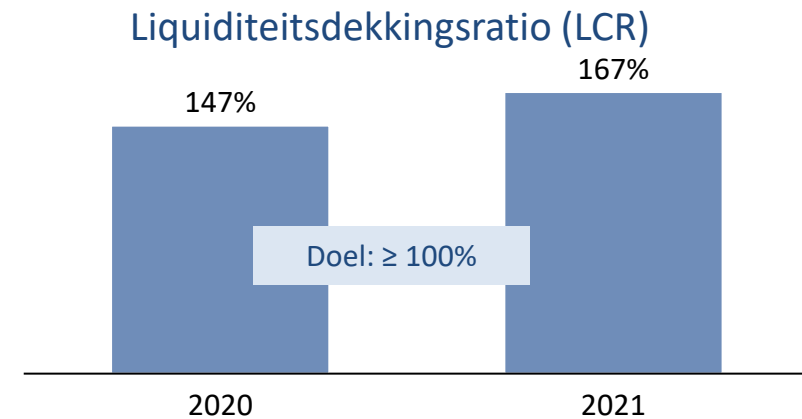
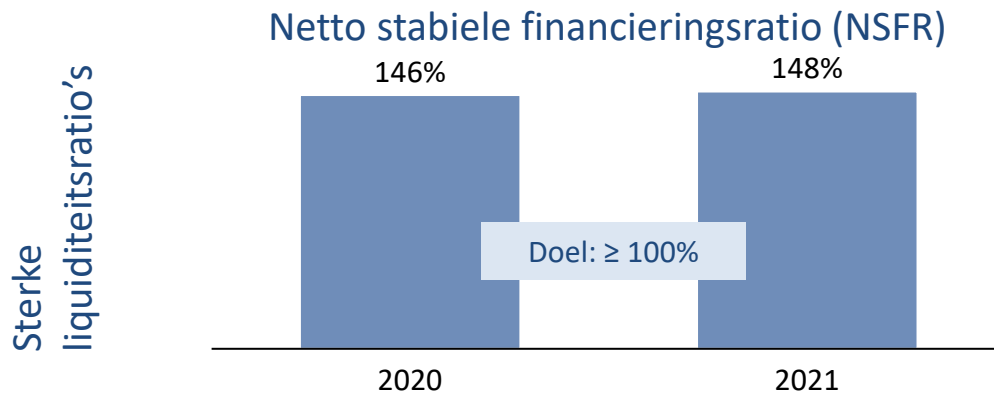
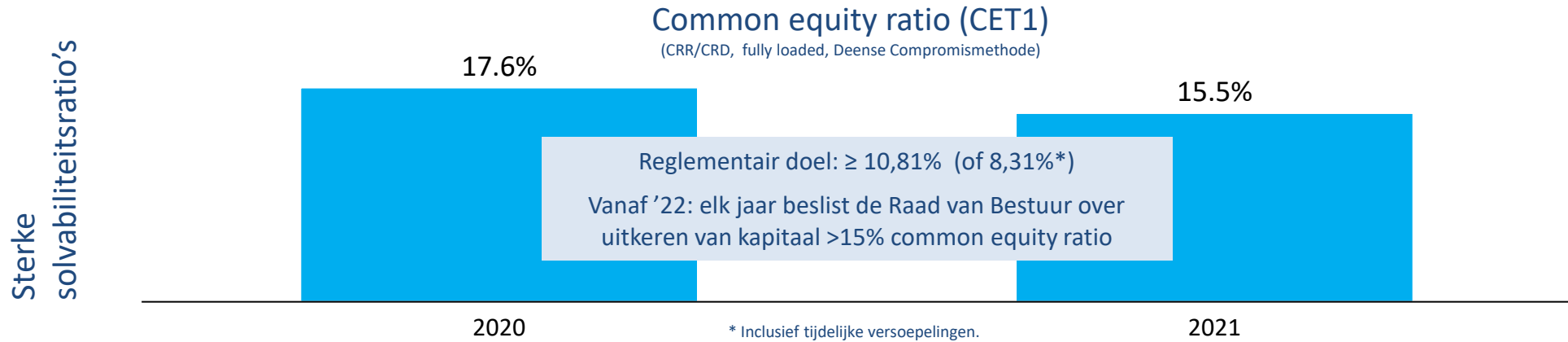


- Stijging vooral door hogere winst vóór belastingen
- Daarbovenop ook 525m euro aan bankentaksen (inbegrepen bij de exploitatiekosten)

# Resultaat per divisie



# Solvabiliteit en liquiditeit





Overzicht 2021

# Onze strategie

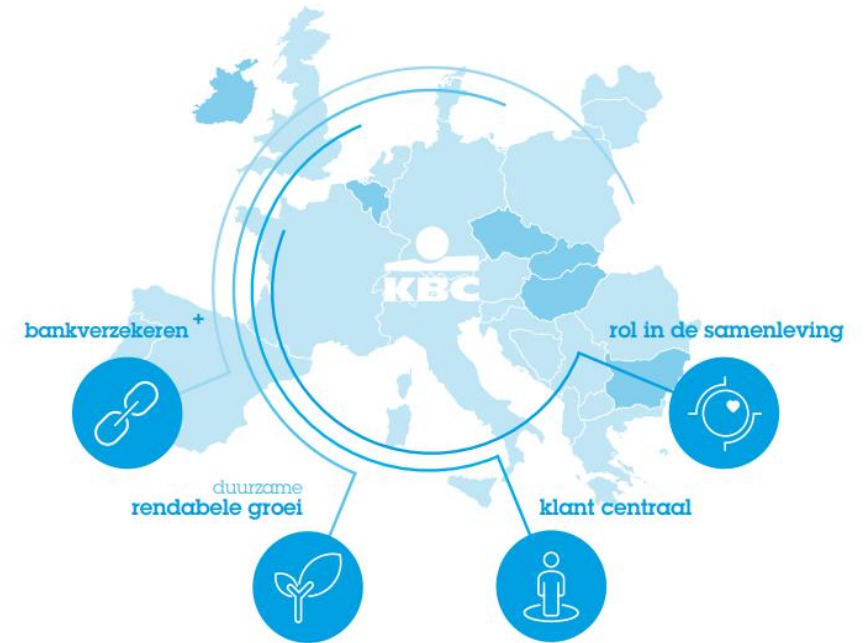
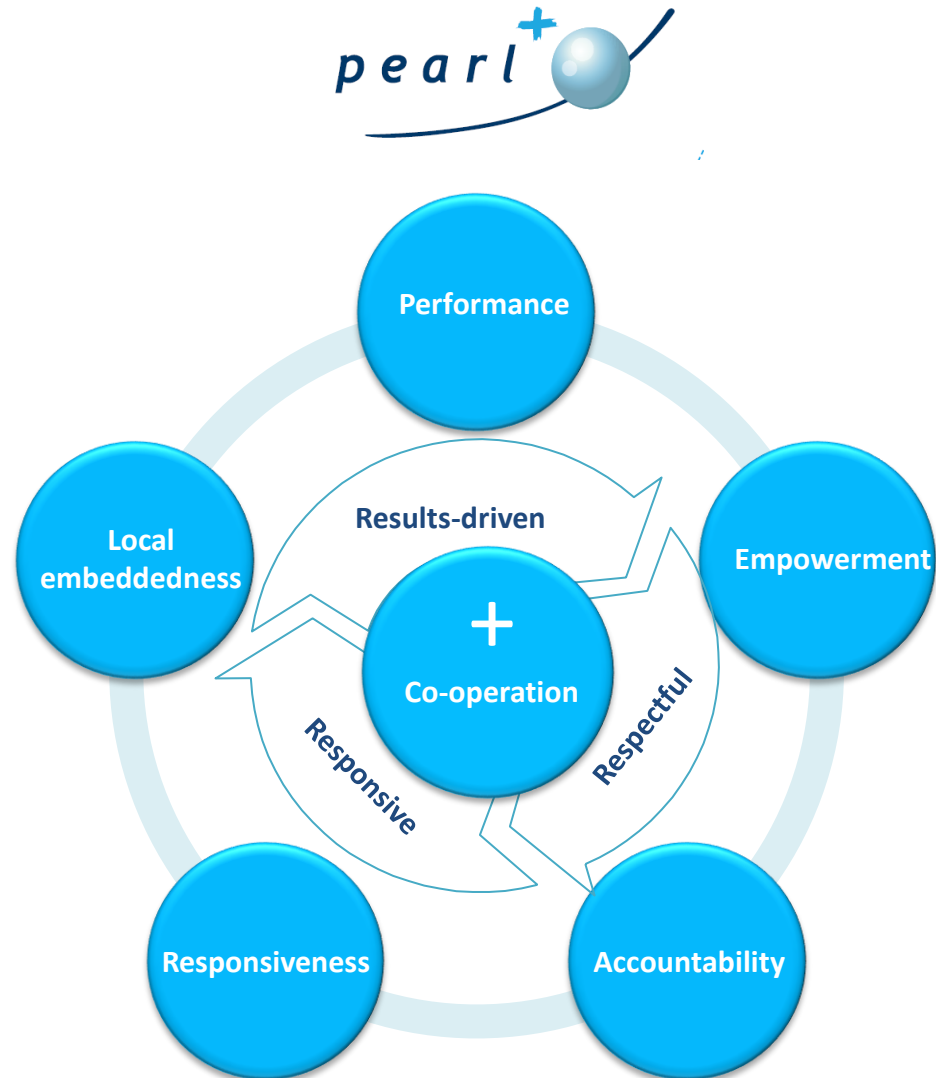
# Differently, the next level



## Ecosysteem bank-verzekeren verandert:

- Klantengedrag en klantenverwachtingen wijzigen
- Nieuwe disruptieve bedrijfsmodellen
- Nieuwe assertieve en innovatieve concurrenten
- Data is de 'nieuwe elektriciteit'

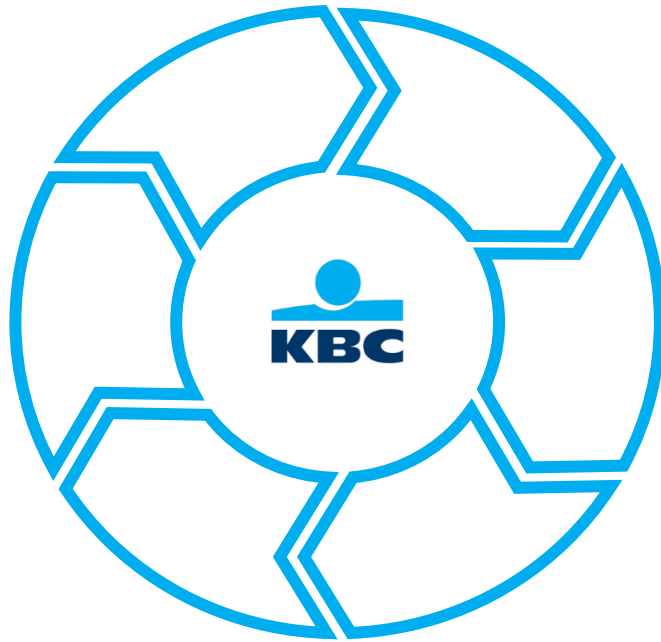
# Startpunt: pearl+ en onze strategische pijlers



## Onze strategie steunt op de volgende principes

- Onze klanten staan centraal in alles wat we doen
- We willen onze klanten een unieke bankverzekeringservaring bezorgen
- We willen duurzame en rendabele groei realiseren
- We nemen onze verantwoordelijkheid in de samenleving en de lokale economieën
- In het kader van onze bedrijfscultuur PEARL+ focussen we daarbij op de gezamenlijke ontwikkeling van oplossingen, initiatieven en ideeën binnen de groep

# Speerpunten van de strategie



Proactief oplossingen bieden om te voldoen aan de behoeften van de klant op een 'digital first'-manier

## **Vertrouwen**

Bouwen op het vertrouwen dat klanten in ons stellen.

## **Klantenervaring**

Zero-hassle, no-friction, zero-delay klantervaring.

## **Straight-through processen**

Her-ontwerpen van processen: doel is E2E digitale processen.

## **Gepersonaliseerde oplossingen**

Gebruik van data en AI om relevante en gepersonaliseerde financiële oplossingen te bieden.

## **Uitgebreid aanbod**

Breed financieel aanbod, waarbij de oplossingen pro-actief, gemakkelijk en gepersonaliseerd zijn.

## **Verder dan bank-verzekeren**

Focus op financiële welzijn van klanten, met diensten die ingebed zijn hun dagelijkse leven.



# No hassle, no friction, zero delay

## **Kate**, uw digitale assistent



 **2021**  
(België en Tsjechië)

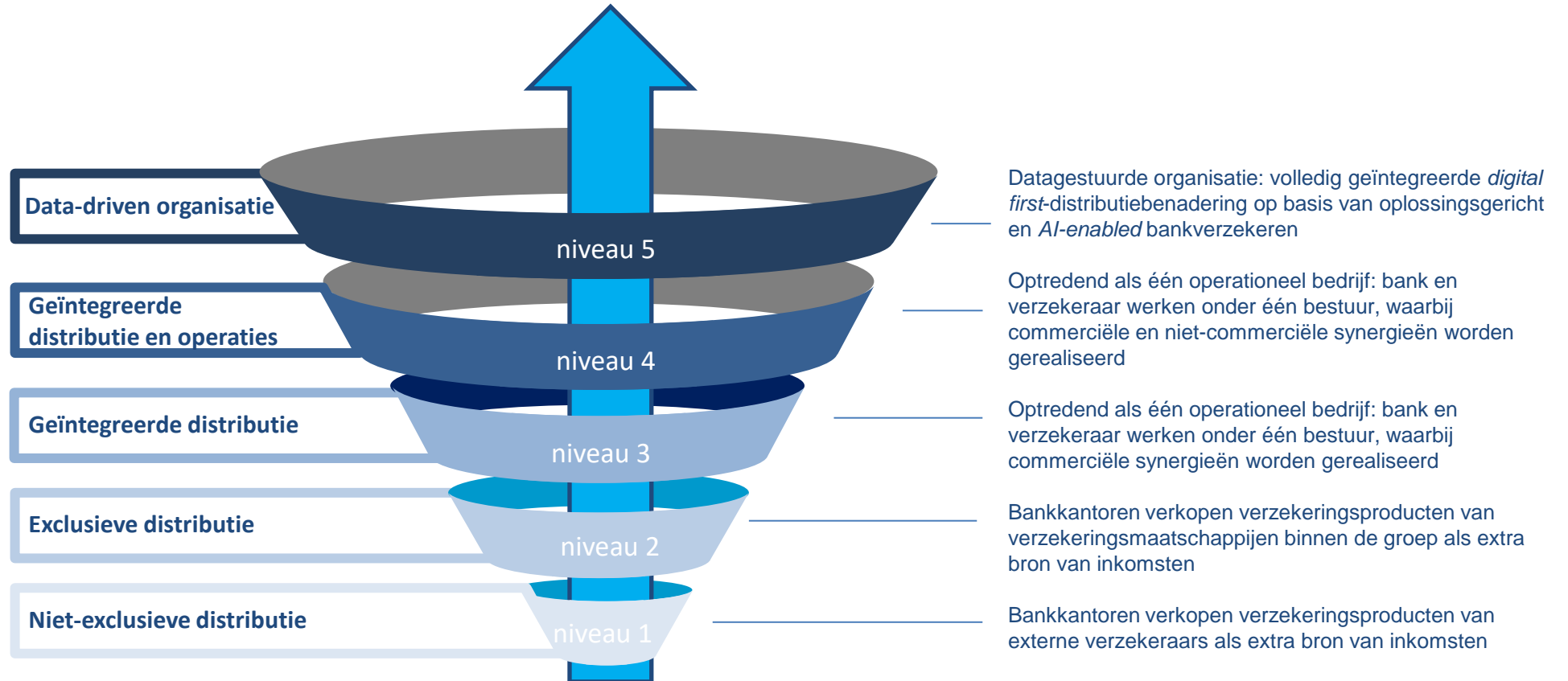
1,8 miljoen klanten klikten al op Kate

8 miljoen gestarte klantenconversaties met Kate

meer dan 1 miljoen proactieve berichten aan klanten door Kate gestuurd



# Bankverzekeren+



# Geografische focus



Kernlanden: België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije, Bulgarije; voor Ierland werden verkoopovereenkomsten getekend.

Strategie blijft gericht op onze kernlanden, waar we blijven zoeken naar bolt-on acquisities\*.



**2020**

Overname OTP Banka Slovensko (Slowakije)

**2021**

Overname Bulgaarse pensioen- en levensverzekeringsactiviteiten van NN

Overname Raiffeisen Bank International Bulgaria (nog te finaliseren)

Verkoop van de kredieten en deposito's van KBC Bank Ireland (nog deels te finaliseren)

\* Als gevolg van de mogelijke terugtrekking uit Ierland, kunnen fusie- en overnamemogelijkheden buiten onze kernmarkten worden onderzocht (en ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur), rekening houdend met zeer strikte strategische, financiële, operationele en risicocriteria.

# Opvolging

*Differenty.*  
**THE NEXT LEVEL**

“No hassle, no frills, zero-delay”  
klantenervaring

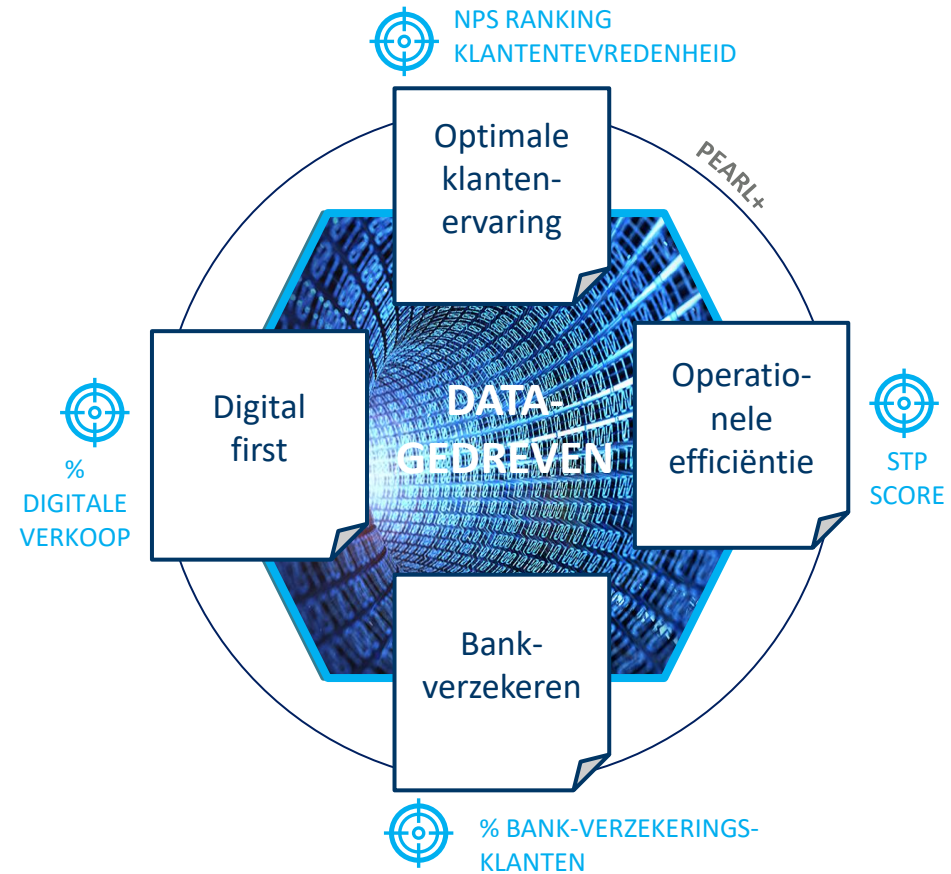
Proactieve gepersonaliseerde financiële  
oplossingen via DATA en AI

Hertekening & automatisering van alle  
processen

Bank-verzekeren+

Digital lead management: van data-gedreven  
naar oplossing-gedreven

Groepswijde samenwerking

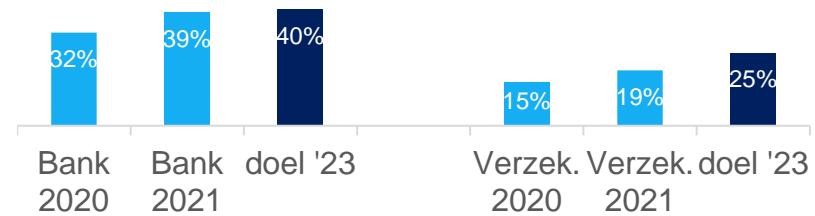


# Opvolging

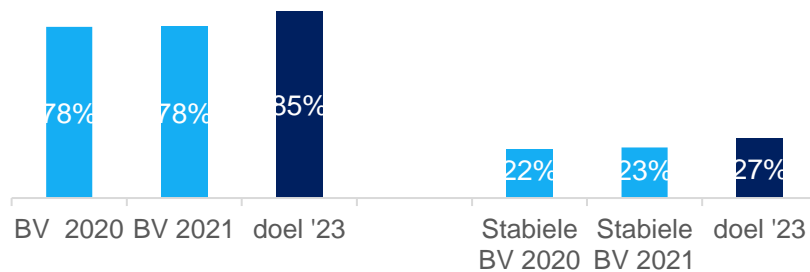
NPS ranking klantentevredenheid



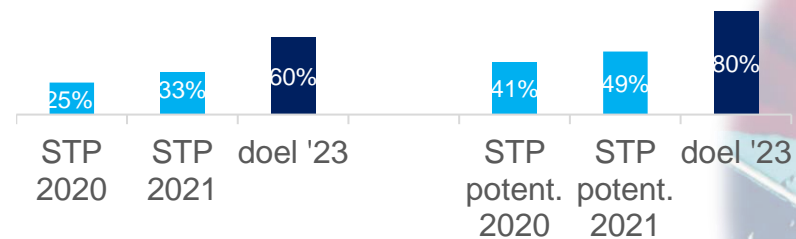
Digitale verkoop



Bank-verzekeringsklanten (BV)



STP-score (straight through processing)



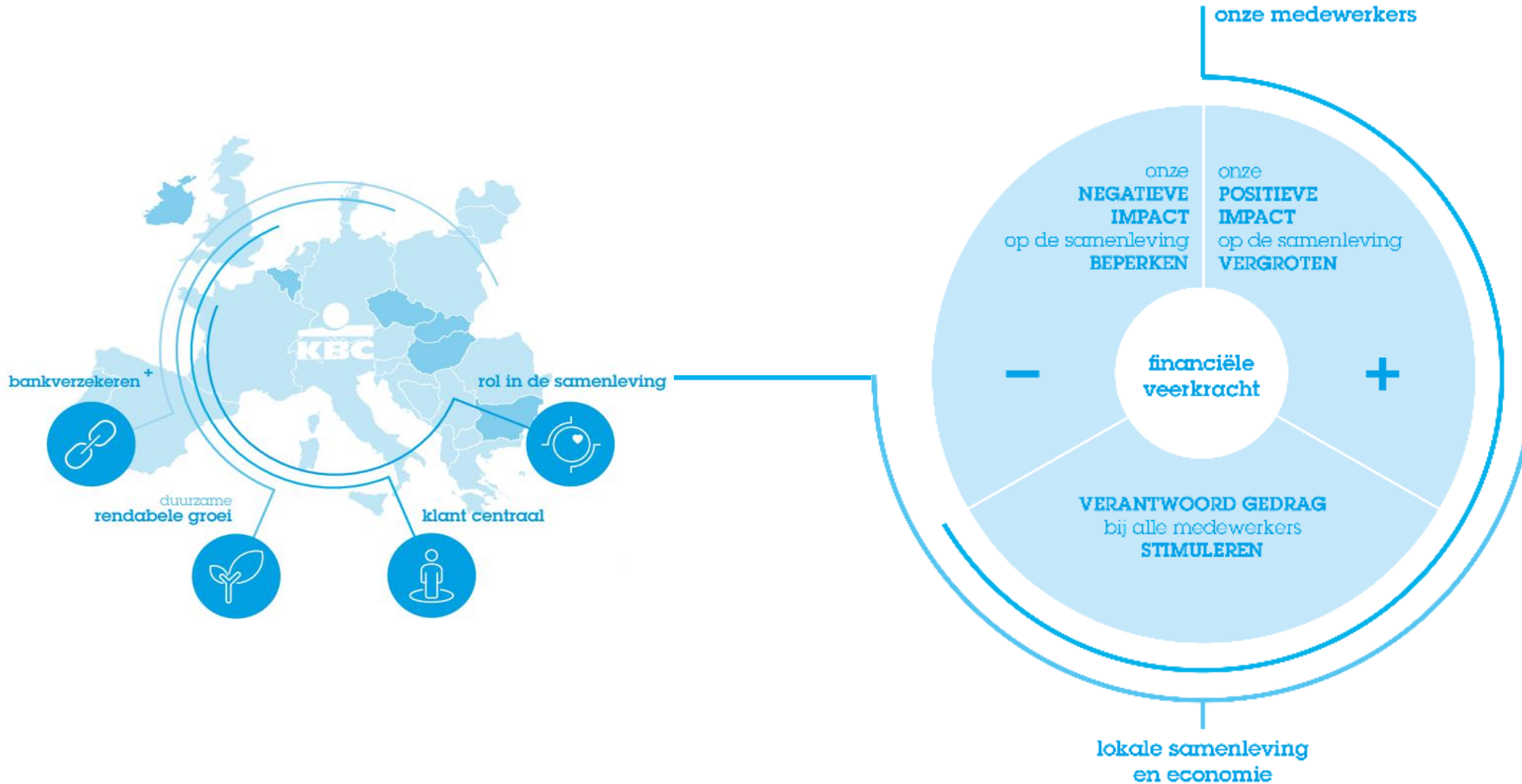
Daarnaast bestaan er ook diverse financiële doelen (geactualiseerd in 2022). Het betreft CAGR totale opbrengsten van 4,5% in 2021-2024, CAGR exploitatiekosten zonder bankenheffing van 1,5% in 2021-2024, gecombineerde ratio van max. 92%, kredietkostenratio van 25-30 bps through-the-cycle en CET1 ratio: zie slide 'Solvabiliteit en liquiditeit'.



Overzicht 2021

# Duurzaamheid

# Duurzaamheid volledig ingebed in onze strategie





# Onze duurzaamheidsgovernance



Duurzaamheid is **sterk ingebed** in alle lagen van onze organisatie.

Het **Sustainable Finance programma** focust op de integratie van de **klimaataanpak** binnen de groep.

We toetsen onze beleidslijnen af bij **externe** adviesraden.

Tweemaal per jaar wordt de implementatie van onze duurzaamheidsstrategie door het Directiecomité en de Raad van Bestuur **geëvalueerd**, op basis van het KBC Sustainability Dashboard. Die beoordeling heeft een invloed op de **variabele verloning** van de leden van het Directiecomité.

# Duurzaamheid: 2021 in een notendop

2021



## ESG

### Environment



Resterende directe blootstelling aan steenkool afgebouwd, in overeenstemming met doelstelling



Voor het eerst broeikasgas-emissies berekend voor volledige kredietportefeuille, op basis van PCAF-methodologie



Berekening klimaatgerelateerde impact eigen beleggingen en vermogensbeheerportefeuille a.d.h.v. Trucost



Nettoklimaatneutraliteit inzake directe milieuoetafdruk



## ESG

### Social



32 miljard euro maatschappelijk verantwoorde beleggingsfondsen



10 miljoen euro leningen aan microfinancieringsinstellingen en investeringen in microfinancieringsfondsen  
waarmee 1,7 miljoen rurale ondernemers en boeren in het Zuiden worden bereikt



Bevordering van vrouwelijk ondernemerschap in onze start-up gemeenschap



Bevordering van diversiteit en inclusieve cultuur; opname in Bloomberg Gender-Equality Index



## ESG

### Governance



Verantwoordelijkheid voor duurzaamheid en klimaatverandering verankerd in duurzaamheids-governance en remuneratie



Onze mensen als een van de belangrijkste drijfveren in onze duurzame transitie



'KBC Climate game' verder naar het senior management uitgerond als onderdeel van het leiderschapsontwikkelingsprogramma

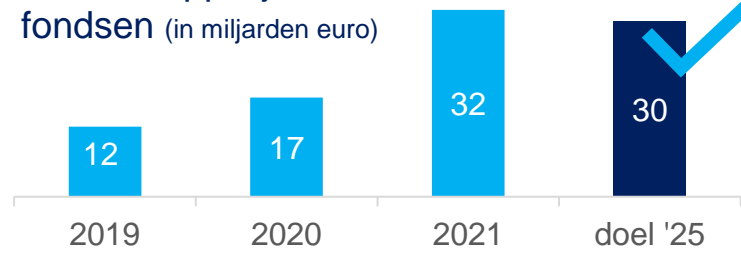


Overgroot deel van medewerkers in alle kernlanden volgde bewustwordingstraining over verantwoord gedrag



# Opvolging

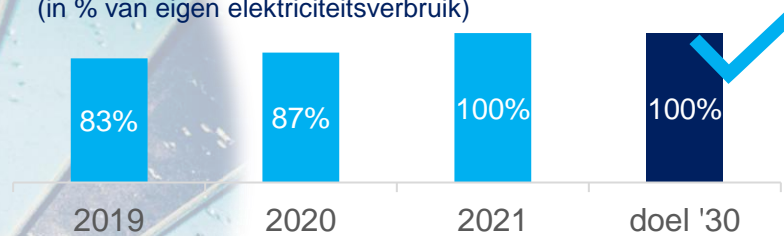
## Maatschappelijk verantwoorde fondsen (in miljarden euro)



Bijkomend doel: maatschappelijk verantwoorde fondsen  $\geq$  50% van nieuwe productie (55% in '21)

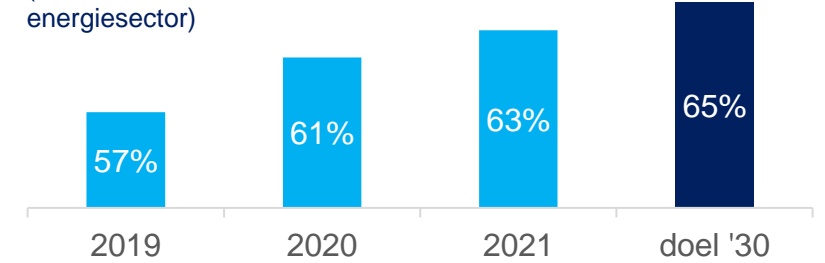
Ons kader voor duurzaam beleggen is een intern KBC-raamwerk dat zijn deugdelijkheid heeft bewezen en extern is getoetst. KBC Asset Management stemt dit kader verder af op nieuwe EU-regelgeving zoals het SFDR en MIFID en gaat er momenteel van uit dat alle Maatschappelijk verantwoorde fondsen (SRI-fondsen) ofwel artikel 8- ofwel artikel 9-fondsen zijn onder SFDR.

## Eigen stroomverbruik uit hernieuwbare bronnen (in % van eigen elektriciteitsverbruik)



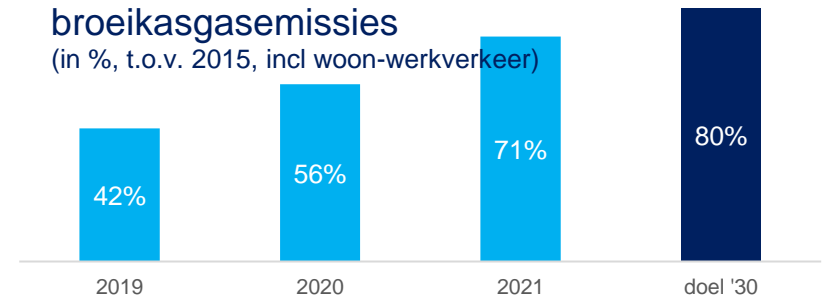
## Kredieten voor hernieuwbare energie

(in % van het totale volume aan kredieten aan de energiesector)



## Reductie eigen directe broeikasgasemissies

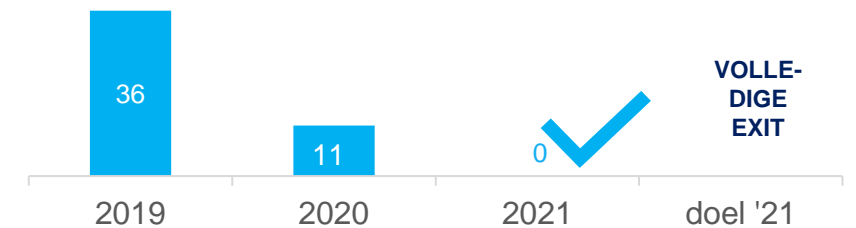
(in %, t.o.v. 2015, incl woon-werkverkeer)



Bovendien bereiken van netto klimaatneutraliteit eind 2021 door de resterende directe emissies te compenseren.

## Rechtstreekse steenkoolfinanciering

(in miljoenen euro)





Overzicht 2021

# Dividend & samenvatting

# Dividend

## Dividend 2021

We stellen een bruto slotdividend voor van 7,6 euro per aandeel, wat het totale brutodividend op 10,6 euro per aandeel brengt.

Dat is de som van:

- dividend van 2 euro gerelateerd aan het boekjaar 2020 (al betaald in november 2021)
- gewoon dividend van 4 euro voor het boekjaar 2021 (waarvan al een interimdividend van 1 euro werd betaald in november 2021 en 3 euro nog te betalen in mei 2022)
- buitengewoon dividend van 4,6 euro (te betalen in mei 2022).

## Dividendbeleid

Ons dividendbeleid houdt in:

- uitkeringsratio (d.w.z. dividend + AT1-coupon) van ten minste 50% van de geconsolideerde winst van het boekjaar
- interimdividend van 1 euro per aandeel, betaalbaar in november van het boekjaar als voorschot op het totale dividend van het boekjaar
- vanaf 2022 geldt: bovenop de 50%-uitkeringsratio, neemt de Raad van Bestuur elk jaar naar eigen discretie een beslissing over het uitkeren aan de aandeelhouders van het surpluskapitaal dat een 15% fully loaded common equity ratio overstijgt.

# Samengevat

- ✓ Onze directe blootstelling aan Oekraïne, Rusland Witrusland is zeer beperkt; we volgen de indirecte gevolgen van de oorlog nauw op.
- ✓ We haalden een zeer sterk resultaat in '21, begunstigd door de gedeeltelijke terugname van vroeger aangelegde voorzieningen voor de coronacrisis.
- ✓ Onze digitale aanpak draait op volle toeren en Kate overtuigt steeds meer klanten.
- ✓ We werkten verder aan onze duurzaamheidsaanpak en boekten sterke vooruitgang inzake het bereiken van onze doelstellingen.
- ✓ De impact van de klimaatverandering werd concreet in verschillende van onze kernmarkten, met onder meer de zware overstromingen in Wallonië in de zomer.
- ✓ We werkten verder aan de geografische focus van onze groep, met belangrijke acquisities in Bulgarije en verkooptransacties voor Ierland.
- ✓ We stellen een brutoslotdividend voor van 7,6 euro per aandeel, wat het totale brutodividend op 10,6 euro per aandeel brengt.