



# Jaaroverzicht 2022

# 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.

## Macro-economische omgeving 2022

- In 1H22 stimuleerden de heropening van de wereldeconomie, de afname van aanbodbelemmeringen en budgettair beleid de economische groei. Vooral voor Europa werden echter meer en meer de gevolgen merkbaar van de grondstof- en energieprijzenschok door de oorlog in Oekraïne.
- De inflatie steeg in Europa en de VS tot nieuwe hoogten na het uitbreken van de oorlog. De inflatie werd aangewakkerd door fors hogere energie- en grondstofprijzen, maar sijpelde daarna ook door naar de onderliggende kerninflatie.
- Als reactie op de hoge inflatie beëindigde de Fed in maart '22 het kwantitatieve versoepelingsprogramma en startte de afbouw van haar obligatieportefeuille. Daarnaast verkrapte de Fed ook haar rentebeleid fors. De ECB zette de netto-aankopen van haar PEPP- en APP-programma stop en creëerde het Transmission Protection Instrument (TPI) als stabilisatie-instrument voor de EMU-obligatiemarkt. Daarna startte de ECB de normalisatiecyclus van haar beleidsrente.
- De ommekeer van het monetaire beleid in '22 vertaalde zich in een forse stijging van de rente op Amerikaanse en Duitse overheidsobligaties. De Duitse tienjaarsrente werd daardoor opnieuw positief. De intra-EMU overheidsspreads bleven gematigd, als gevolg van de onverminderd hoge exces-liquiditeiten, het flexibele herbeleggingsbeleid van de ECB PEPP-portefeuille en de creatie van het TPI.

## Macro-economische omgeving eerste 4 maanden van 2023

- De groei van de wereldeconomie bleek opvallend veerkrachtig t.o.v. de hoge inflatie en het effect van de forse monetaire verkrappingscyclus. De arbeidsmarkten houden goed stand, met historisch lage werkloosheid. In 2H23 is in de VS een technische recessie mogelijk; in de eurozone blijft de verwachte kwartaalgroei positief, maar wel onder het potentiële tempo.
- De headline-inflatie is over haar hoogtepunt heen, vooral dankzij fors lagere energieprijzen. In '23 oefenen statistische basiseffecten een belangrijke neerwaartse druk uit op de headline-inflatie; de onderliggende kerninflatie blijkt hardnekkig hoog.
- Als gevolg van de uitdovende energieschok, vertraagden de Fed en ECB het tempo van hun renteverhogingen. Ook zorgen over instabiliteit die een te fors oplopende rente zou kunnen veroorzaken speelden daarbij een rol. Op basis van de hoge kerninflatie verwachten we dat de piek van de beleidsrentes in 1H23 bereikt wordt.
- De Amerikaanse en Duitse obligatierentes zetten sinds begin '23 hun stijging niet voort en bevinden zich midden april lager dan in het begin van het jaar. Vooral begin maart daalden de obligatierentes fors, waarna ze tot midden april min of meer stabiel bleven. De daling was vooral een gevolg van de verwachting van de obligatiemarkten van een lagere piek van de beleidsrentes en een vroegere start van de versoepelingscyclus.

Reële BBP-groei  
(KBC-schatting midden april 2023)

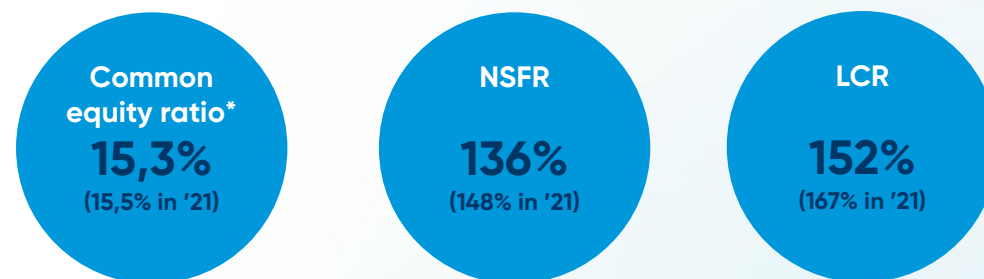
	België	Tsjechië	Slowakije	Hongarije	Bulgarije
2023	0,8%	0,2%	0,9%	0,3%	1,5%
2024	1,2%	2,6%	2,8%	3,6%	3,0%



# Geconsolideerde resultaten in 2022

Balanstotaal	<b>356</b> mrd euro (+5%)
Leningen*	<b>178</b> mrd euro (+7%)
Deposito's*	<b>224</b> mrd euro (+8%)
Risicogewogen activa	<b>110</b> mrd euro (+5%)
Eigen vermogen	<b>21</b> mrd euro (-10%)

Tussen haakjes: verschil met '21.



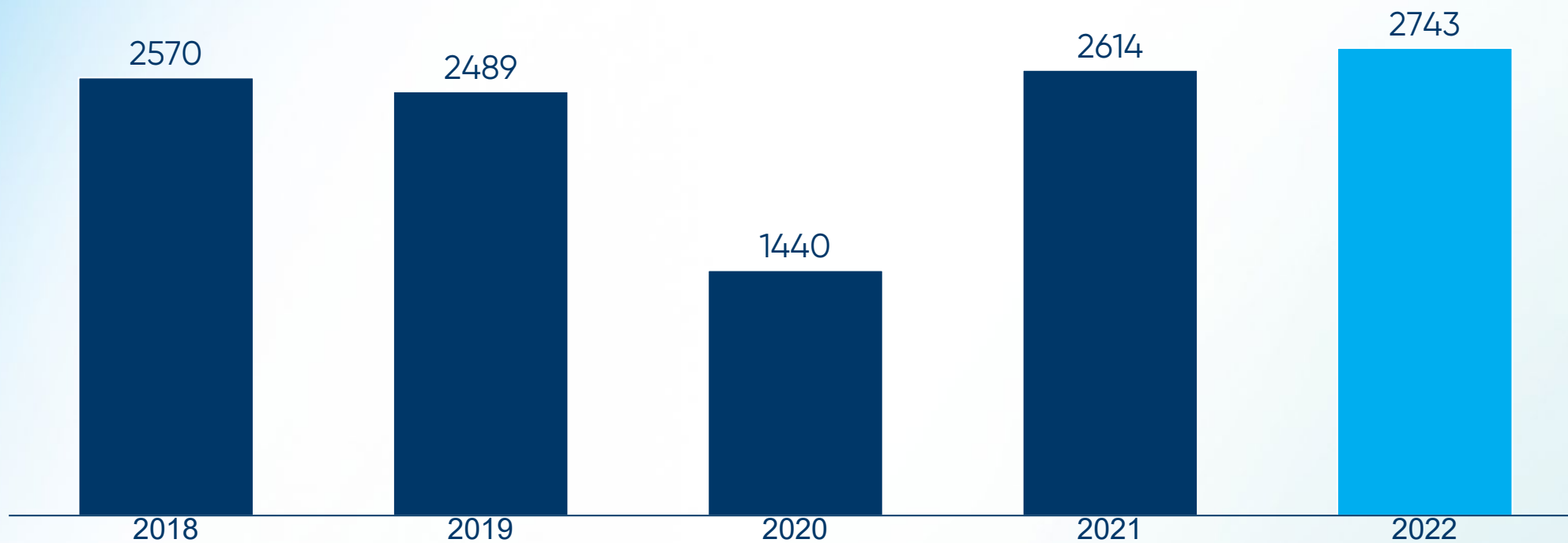
Sterk boven de reglementaire minima – zie verder.

\* 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.

\* Fully loaded, Deense Compromismethode

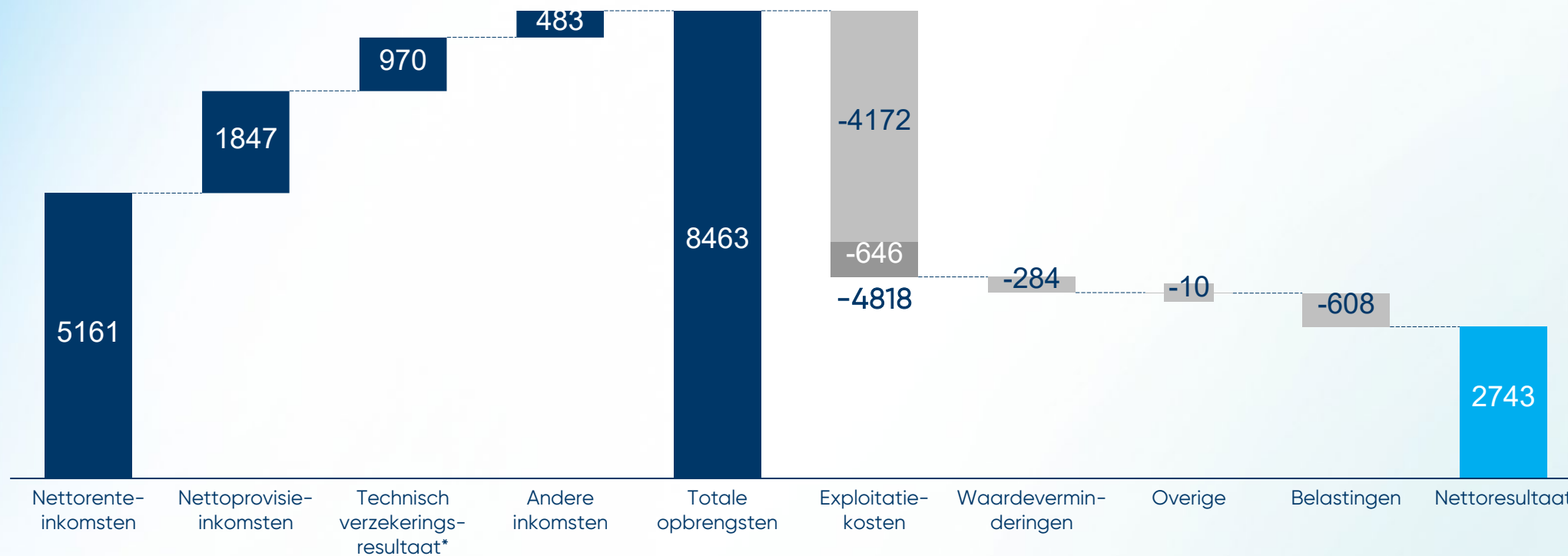
## Nettoresultaat

miljoen euro (IFRS 4)



## Nettoresultaat 2022

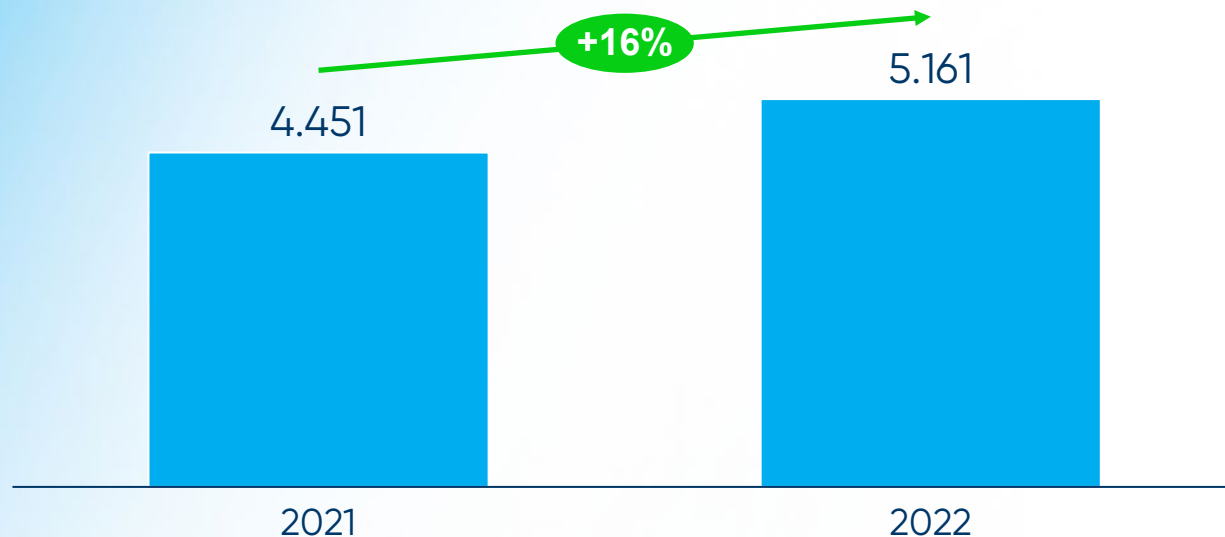
miljoen euro (IFRS 4)



\* Verdiende premies – technische lasten + resultaat herverzekering.

## Nettorente-inkomsten

miljoen euro



- 16% stijging t.o.v. het jaar voordien.
- Positief beïnvloed door onder meer verbetering van de herbeleggingsrentes in alle kernlanden, groei van de krediet- en depositovolumes en consolidatie van Raiffeisenbank Bulgaria.
- Deels tenietgedaan door onder meer druk op de kredietmarges in bijna alle kernlanden.

Nettorente-  
marge  
**1,96%**  
(+15 bp tov '21)

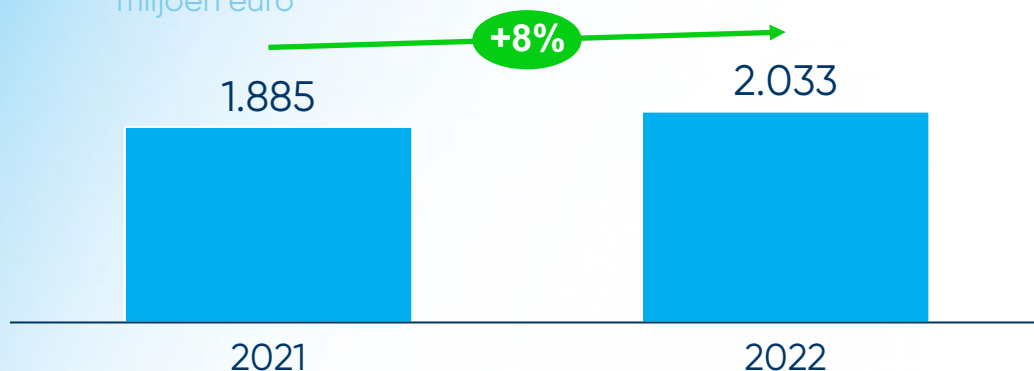
Leningen  
**178 mrd**  
(+7% tov '21 bij  
gelijke scope)

Deposito's  
**224 mrd**  
(+8% tov '21 bij  
gelijke scope)



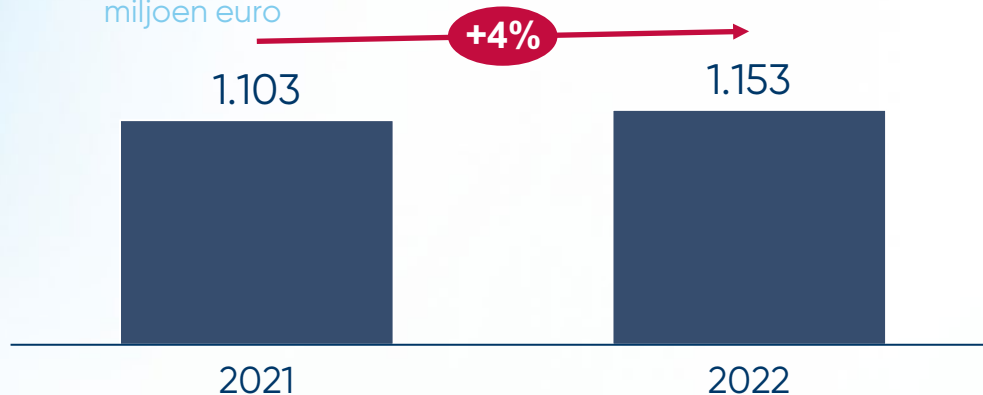
## Verdiende premies

miljoen euro



## Technische lasten

miljoen euro



- Verzekeringstechnisch resultaat van schadeverzekeringen stijgt, dankzij 8% hogere premie-inkomsten, deels tenietgedaan door 4% hogere technische lasten en een lager resultaat uit afgestane herverzekering.

Gecom-  
bineerde  
ratio  
**89%**  
(89% in '21)

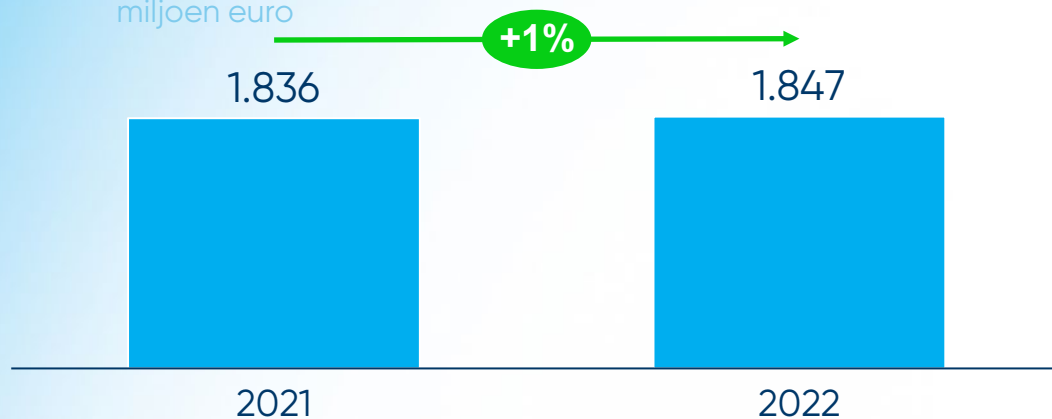
- Totale verkoop levensverzekeringen stijgt 6%, volledig dankzij tak-23 verzekeringen (vooral in België).
- Tak-21 tekent voor 48% van verkoop, Tak-23 voor 52%.



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

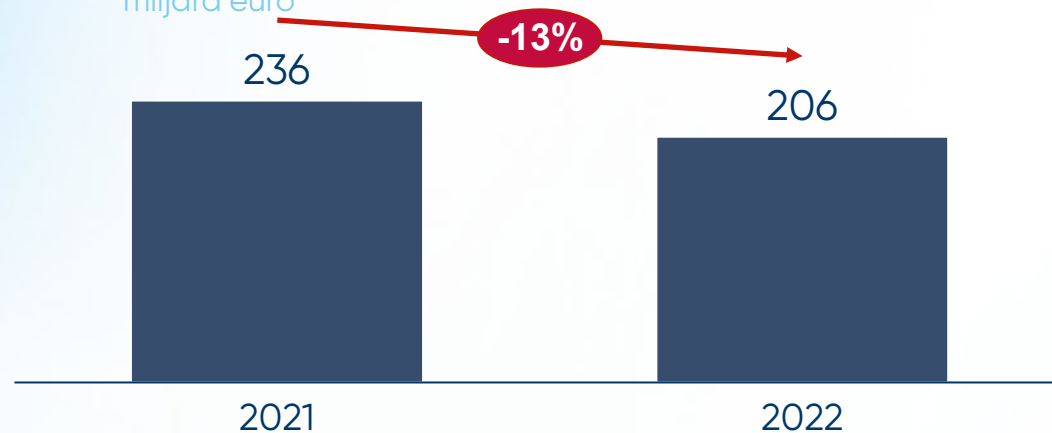
## Nettoprovisie-inkomsten

miljoen euro



## Beheerd vermogen

miljard euro

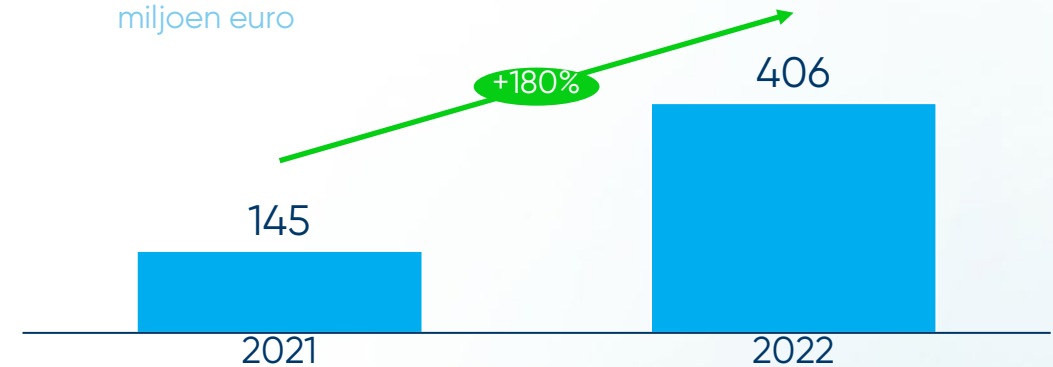


- Lichte groei nettoprovisie-inkomsten, vooral dankzij consolidatie van Raiffeisenbank Bulgaria.
- Organische groei van vergoedingen voor bankdiensten tenietgedaan door lagere vergoedingen voor vermogensbeheer (instap-vergoedingen) en hogere betaalde distributievergoedingen.
- Sterke daling beheerd vermogen, door lagere activaprijzen, ondanks 2% netto-instroom.

- Sterk herstel van trading- en reëlewaarderesultaat, vooral dankzij positieve verandering in de marktwaarde van ALM-derivaten en hogere dealingroominkomsten.
- Sterke daling overige netto-inkomsten door verliezen op verkoop obligaties en negatieve impact van uitspraak in de arbitrageprocedure m.b.t. ICEC-Holding in Tsjechië in februari 2023 (met impact op de jaarrekening 2022).

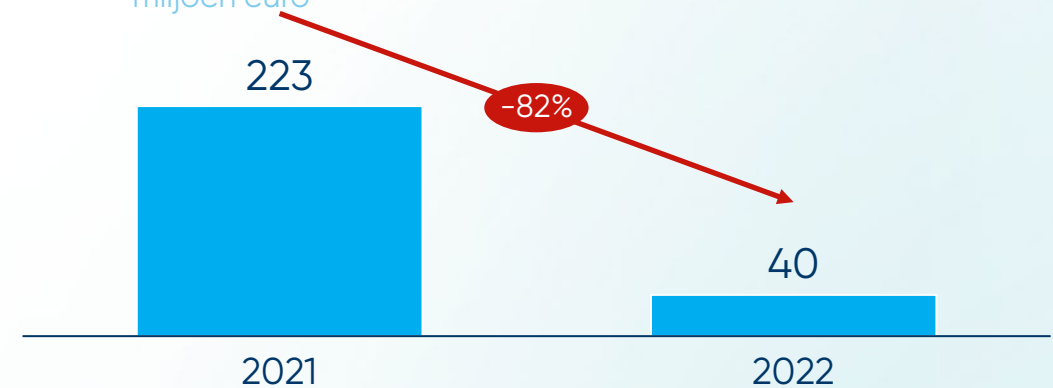
### Trading- en reëlewaarderesultaat

miljoen euro



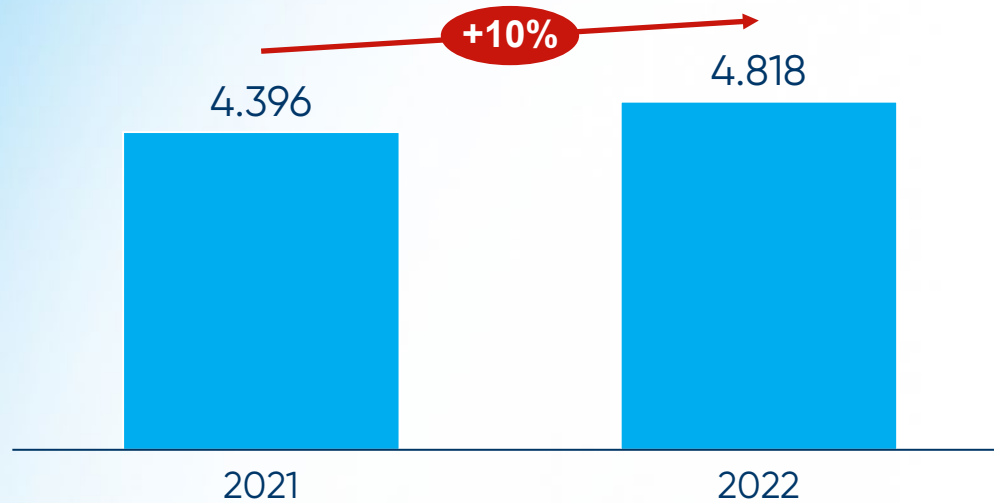
### Overige netto-inkomsten

miljoen euro



## Exploitatiekosten

miljoen euro



- Stijging kosten beïnvloed door niet-operationele elementen, zoals:
  - Uitzonderlijke banktaksen in Hongarije
  - Consolidatie Raiffeisenbank Bulgarije
  - Extra winstpremie voor personeel
  - Kosten i.v.m. verkoop KBC Bank Ierland
  - Wisselkoerswijzigingen
- Zonder die elementen bedraagt kostenstijging 7%, vooral door inflatie-gebonden druk op de lonen en hogere ICT-uitgaven, facilitaire en marketingkosten en professionele vergoedingen.

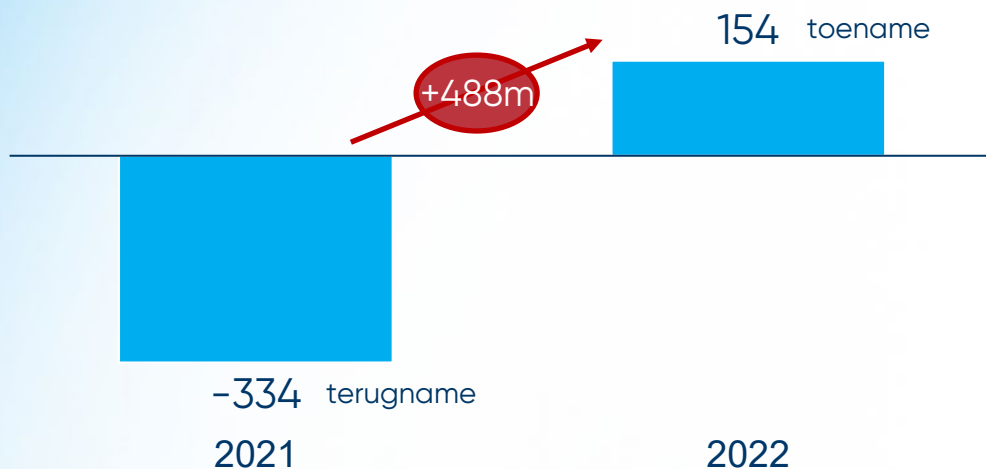
Kosten-  
inkomsten-  
(KI) ratio  
**57%**  
(58% in '21)

KI-ratio  
excl. niet-  
operationele  
elementen  
**54%**  
(55% in '21)

KI-ratio  
excl. banktaksen  
**49%**  
(51% in '21)

## Waardeverminderingen op kredieten

miljoen euro



- Volledige terugname resterende reserve voor de coronacrisis en kleine terugname voor individuele kredieten.
- Meer dan gecompenseerd door aanleg van reserve voor geopolitieke en opkomende risico's (om de directe en vooral indirecte gevolgen van de oorlog in Oekraïne in te dekken) – zie volgende slide.
- Daling ratio impaired kredieten onder meer door verkoop non-performing kredietportefeuille van KBC Bank Ireland

Kredietkosten  
ratio

**0,08%**

(-0,18% in '21)

Impaired  
kredieten  
ratio

**2,1%**

(2,9% in '21)

Reserve voor  
geopolitieke  
en opkomen-  
de risico's

**429m**

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.

- Zeer beperkte directe kredietblootstelling aan Rusland, Wit-Rusland en Oekraïne.  
-> 29 miljoen euro waardeverminderingen
- Indirecte blootstelling  
Indirecte impact van het conflict op de kredietportefeuille:  
-> 39 miljoen euro waardeverminderingen  
Indirecte impact door andere gerelateerde opkomende risico's:  
-> 304 miljoen euro waardeverminderingen  
Impact van (waarschijnlijkheden van) macro-economische scenario's:  
-> 57 miljoen euro waardeverminderingen

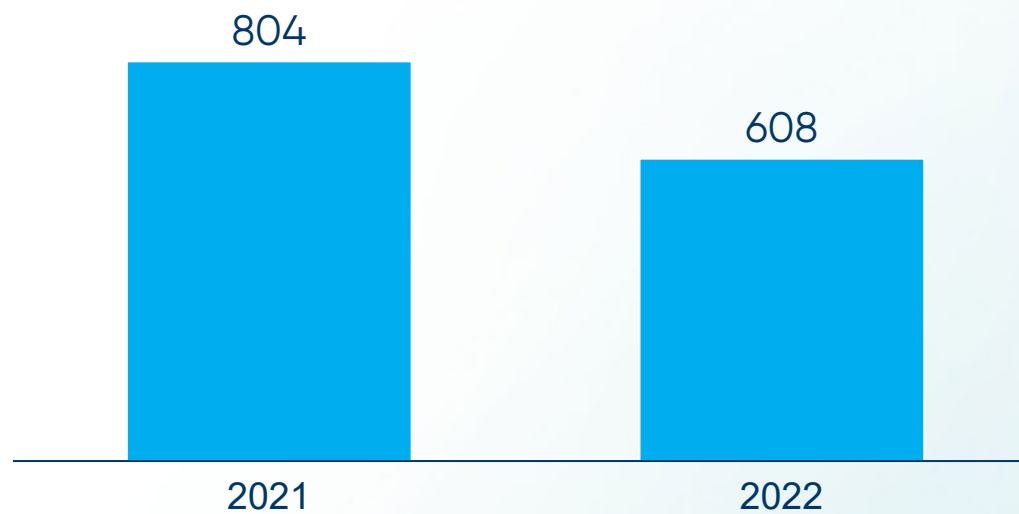


Totale reserve voor geopolitieke en opkomende risico's  
429 miljoen euro.

- Daling belastingen onder meer door eenmalige elementen in verband met verkoop van Ierse portefeuilles in 2021 en 2022.
- Daarbovenop 646 m euro aan bankentaksen (inbegrepen bij de exploitatiekosten).

### Inkomstenbelastingen

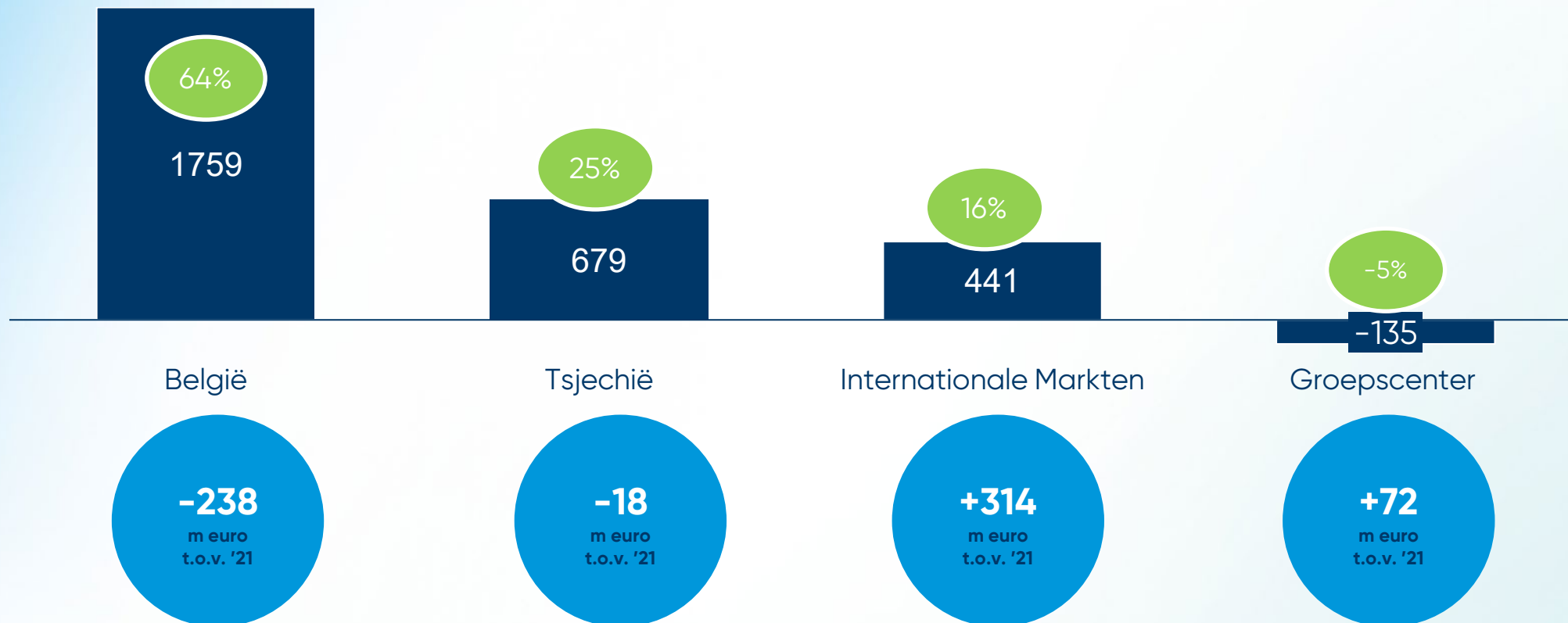
miljoen euro





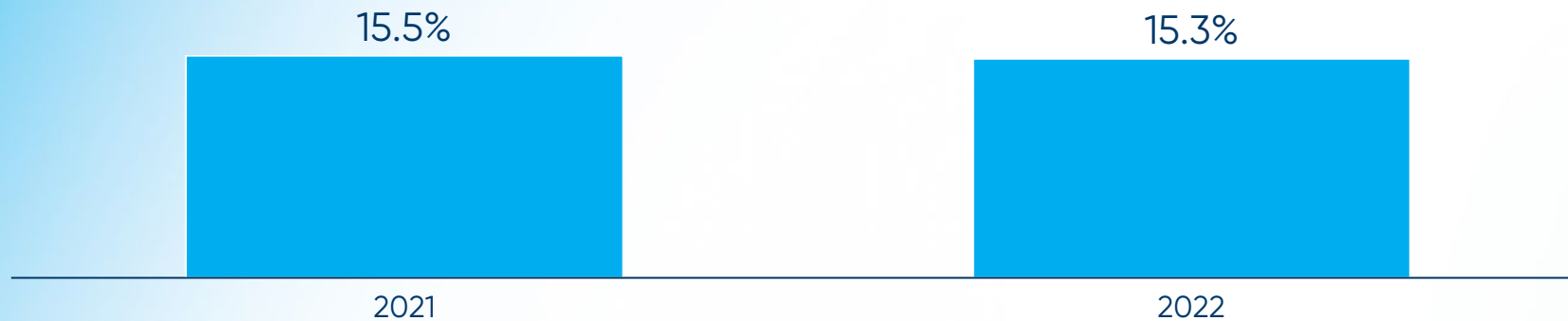
## Verdeling nettoresultaat 2022

miljoen euro



## Solvabiliteit: common equity ratio

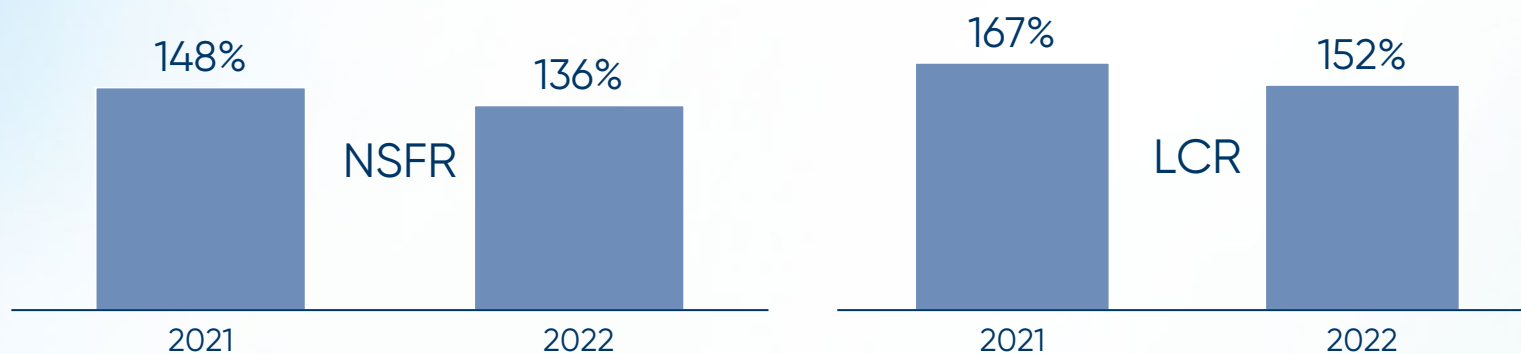
Fully loaded, Deense compromismethode



Stevig boven reglementair doel (OCR) van 11,3%.

Elk jaar beslist Raad van Bestuur over uitkeren van kapitaal >15% common equity ratio.

## Liquiditeit: NSFR en LCR



Stevig boven reglementair doel van 100%

- ✓ In '22 gemiddeld 92 mrd euro hoogwaardige liquide middelen (cash & obligaties die in aanmerking komen voor repotransacties op particuliere markt en bij centrale banken).
- ✓ 83% van klantendeposito's afkomstig van stabielere retail- en kmo-klanten.

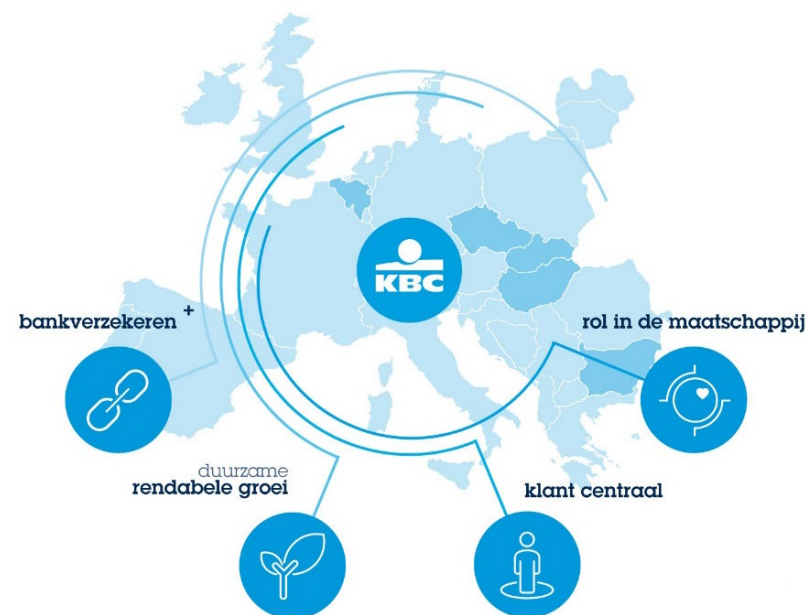


# Onze strategie



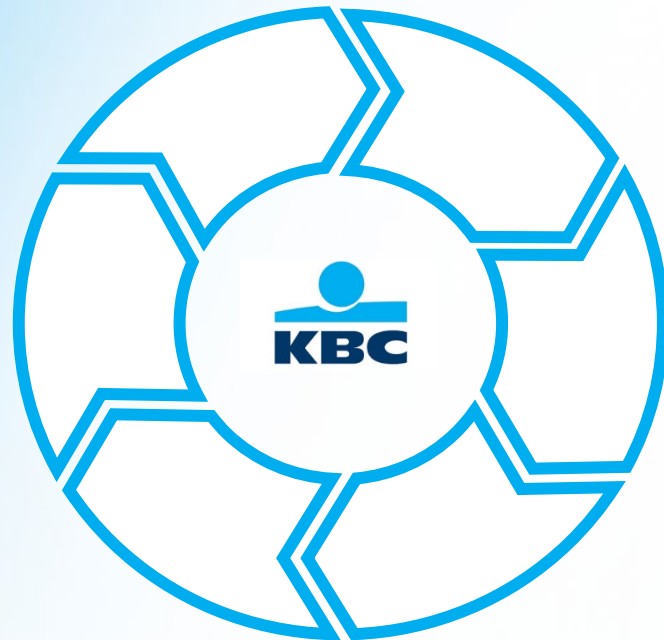
## Ecosysteem bank-verzekeren verandert:

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



## Onze strategie steunt op de volgende pijlers

- 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.



Vertrouwen

Bouwen op het vertrouwen dat klanten in ons stellen

Klantenervaring

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

Straight-through processen

Herontwerpen van processen. Doel is E2E digitale processen

Gepersonaliseerd

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

Uitgebreid aanbod

Breed financieel aanbod, waarbij oplossingen proactief, gemakkelijk en gepersonaliseerd zijn

Verder dan bankverzekeren

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

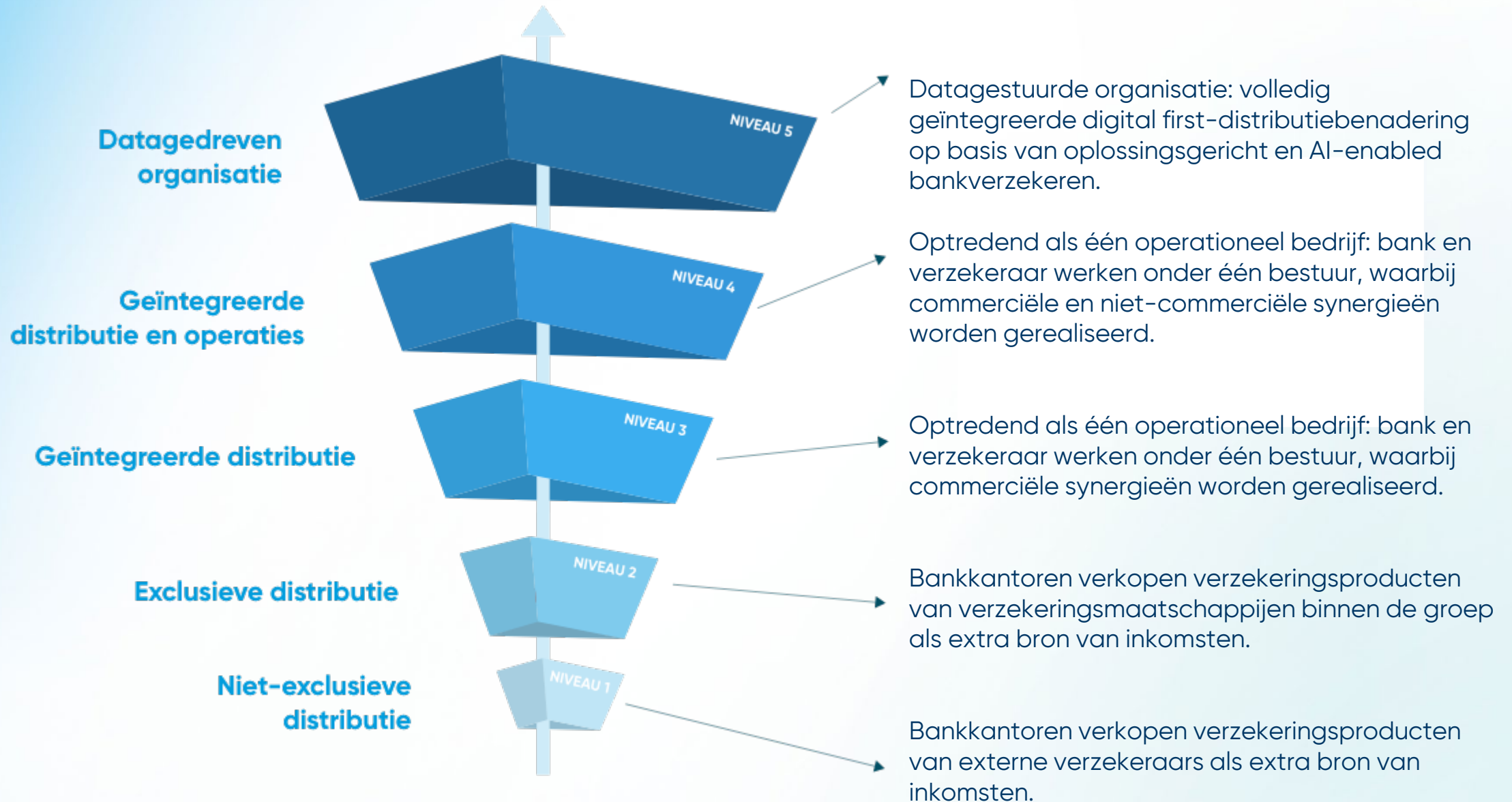
Proactief oplossingen bieden om te voldoen aan de behoeften van de klant op een 'digital first'-manier

# **Kate**, uw digitale assistent



2022
2,9 miljoen klanten klikten al op Kate, waarvan 1,9 miljoen actieve gebruikers
547 'use cases' in retail
Vragen die E2E door Kate worden opgelost 56% in België, 51% in Tsjechië
Lancering Kate Coin







Kernlanden: België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije, Bulgarije.

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



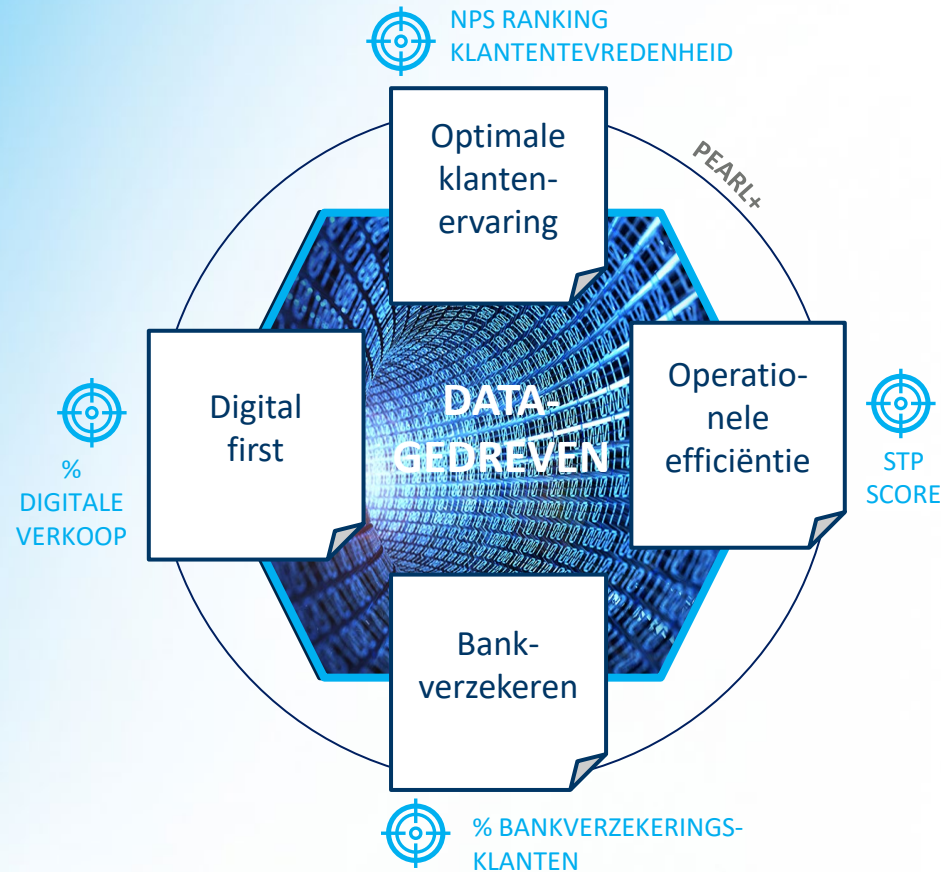
**2021**

- Overname Bulgaarse pensioen- en levensverzekeringsactiviteiten van NN.

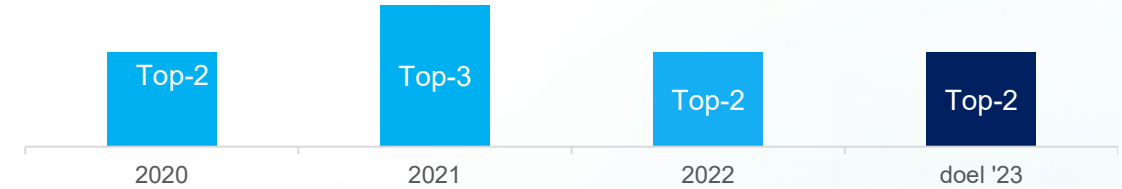
**2022**

- Overname Raiffeisen Bank Bulgaria (juli '22)
- Verkoop van de kredieten en deposito's van KBC Bank Ireland (afgerond in februari '23).

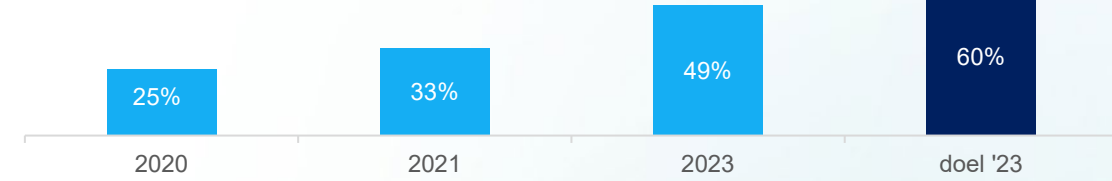
\* Als gevolg van de terugtrekking uit Ierland, kunnen fusie- en overnamemogelijkheden buiten onze kernmarkten worden onderzocht (en ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur), rekening houdend met zeer strikte strategische, financiële, operationele en risicocriteria.



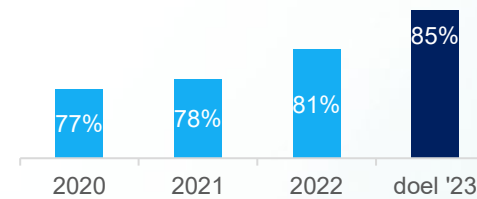
NPS-ranking klanttevredenheid



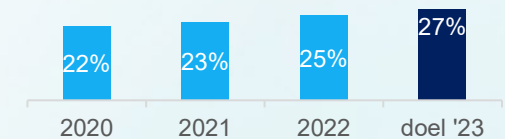
Straight through processing score



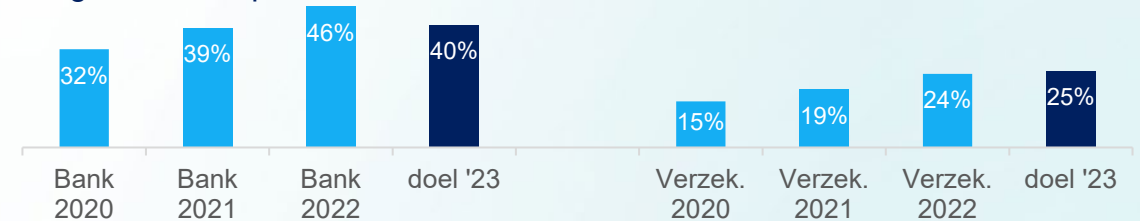
Bankverzekeringsklanten



Stabiele bankverzekeringsklanten



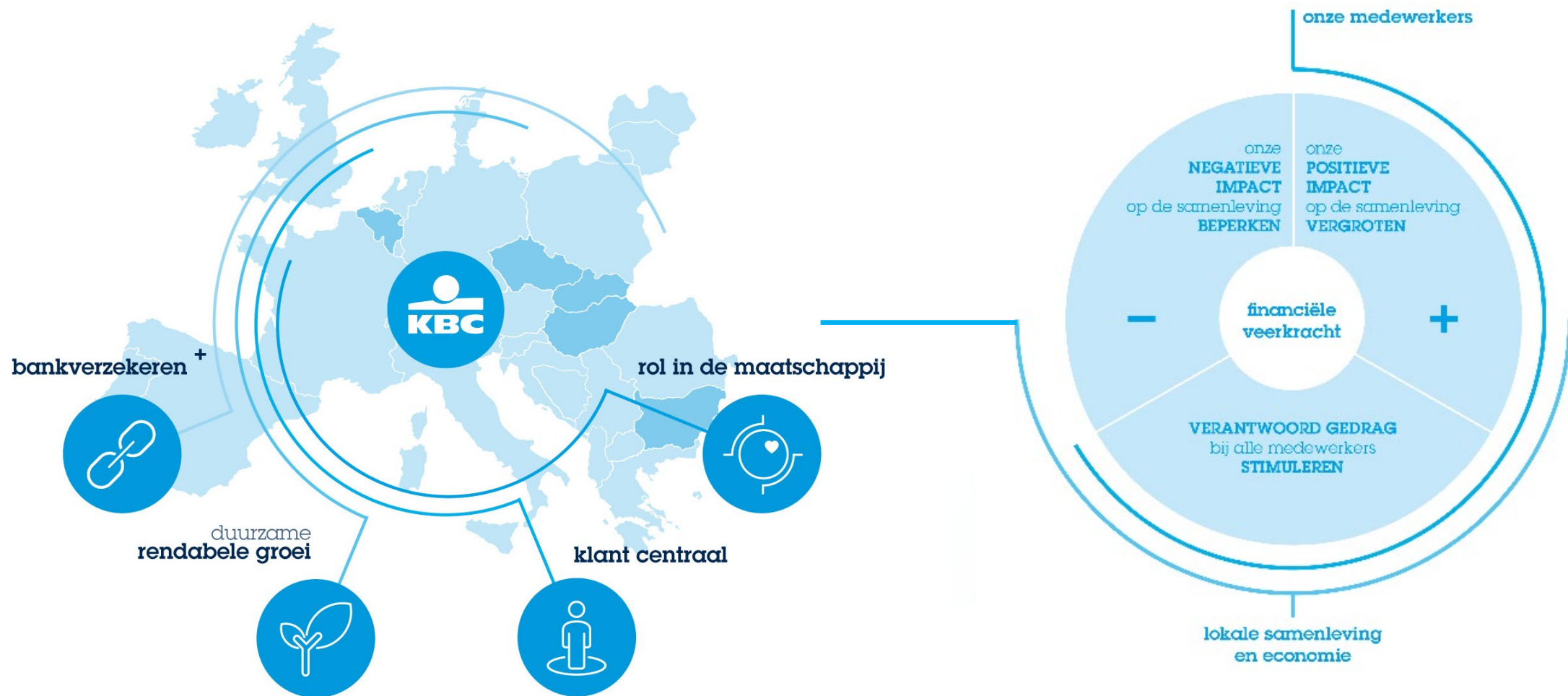
Digitale verkoop



Daarnaast zijn er ook diverse financiële doelen, zoals CAGR totale opbrengsten van 6% in 2022-2025, CAGR exploitatiekosten zonder bankheffing van 1,8% in 2022-2025, gecombineerde ratio van max. 92% en kredietkostenratio van 25-30 bps through-the-cycle



# Duurzaamheid





Duurzaamheid is **sterk ingebed** in alle lagen van onze organisatie en werd nog verder verankerd begin '23 met aanstelling van directieleden verantwoordelijk voor duurzaamheid in elk kernland.

Het **Sustainable Finance programma** focust op de integratie van de **klimaataanpak** binnen de groep en analyseert ook andere milieudomeinen.

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.



## Klimaat

### Klimaatdoelstellingen 2030 en 2050

Eerste reeks klimaatdoelstellingen vastgelegd voor de meest materiële koolstofintensieve industriële sectoren en productlijnen in onze kredietportefeuille en vermogensbeheeractiviteiten (zie verder).



### Op schema

Ondanks de korte tijd sinds de vaststelling van onze baseline, blijkt uit ons laatste duurzaamheidsverslag dat we over het algemeen goed op koers liggen om de klimaatdoelstellingen van onze portefeuille te halen.



### Partner in de transitie

Al meer dan 3 000 dialogen met klanten om hun transitie te ondersteunen



-70%

vermindering van onze directe milieuoetadruk (ten opzichte van 2015) en netto-klimaatneutraal sinds 2021



## Duurzame activiteiten

7,4 miljard euro

financiering die bijdraagt tot sociale doelstellingen



14,3 miljard euro

financiering die bijdraagt tot milieudoelstellingen

600 000 ton CO<sub>2</sub>e

vermeden uitstoot van broeikasgassen door projectfinanciering m.b.t. hernieuwbare energie



32 miljard euro

fondsen die verantwoord beleggen (37% van onze assets under distribution)

## Sociale verantwoordelijkheid

### Sociale obligatie

Uitgifte van een sociale obligatie van 750 miljoen euro voor (her)investering van projecten in de ziekenhuissector



34%

vrouwelijk ondernemerschap in onze startersgemeenschap in België

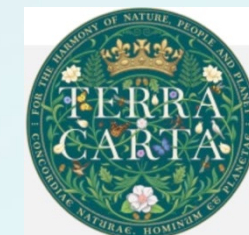
10 miljoen euro

leningen aan microfinance instellingen en investeringen in microfinance fondsen



Diversiteit topmanagement

24% vrouwen in senior management-functies



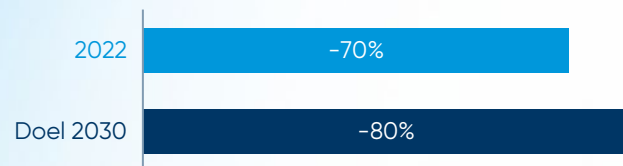
# Duurzaamheid | Opvolging

## DIRECTE MILIEU-VOETAFDRIJK (FY 2022)

- In '20 hebben we strengere ambities bepaald om de broeikasgasemissies van onze eigen activiteiten te verminderen.
- Voor het tweede opeenvolgende jaar bereikten we netto klimaatneutraliteit door onze directe restemissies te compenseren.
- Bovendien hebben we ons ertoe verbonden ons eigen groene elektriciteitsverbruik te verhogen tot 100% in '30. Dat doel werd al in '21 bereikt.

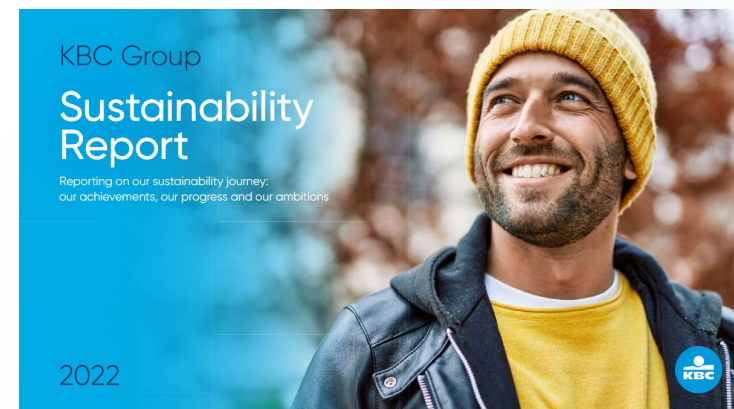
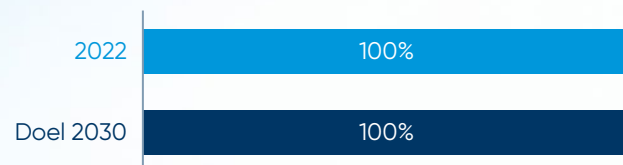
### Reductie eigen broeikasgasemissies

t.o.v. 2015



### Stroomverbruik uit hernieuwbare bronnen

% van eigen elektriciteitsverbruik



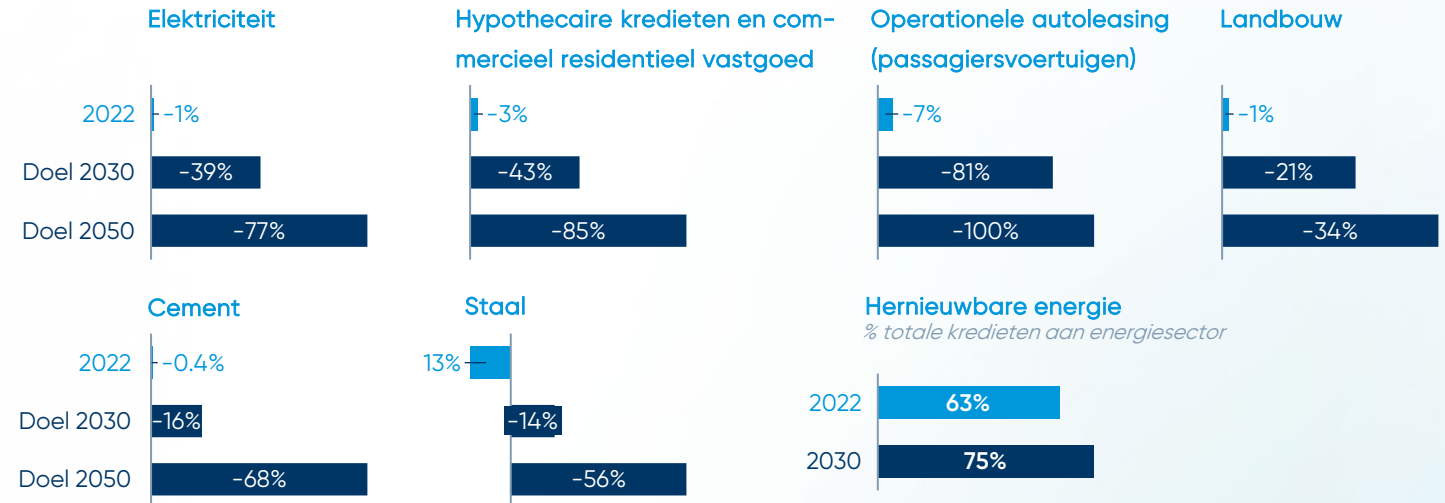
# Duurzaamheid | Opvolging

## INDIRECTE MILIEU-VOETAFDRIJK (FY 2022)

- In lijn met het Collective Commitment to Climate Action publiceerde KBC zijn eerste klimaatrapport in september '22.
- Strikte doelen inzake koolstofarmen maken van de belangrijkste sectoren uit onze kredietportefeuille en voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management (RI fondsen).
- Externe controle van de baseline van de verschillende doelstellingen en de actuals
- Eind 2022: intenties m.b.t. klimaatactie verder versterkt door onze bankactiviteiten te verbinden aan het Science-Based Targets initiative (SBTi).

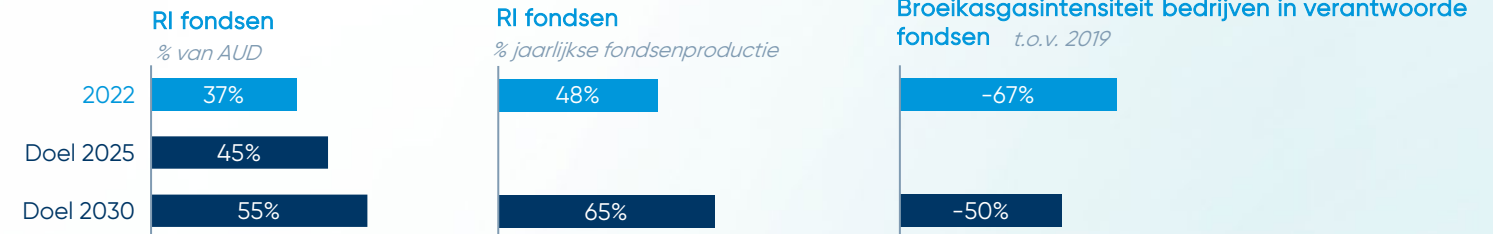
## Kredietportefeuille (selectie van doelen)

Reductie t.o.v. 2021, tenzij anders vermeld



## Assetmanagement fondsen

Reductie t.o.v. 2021, tenzij anders vermeld







# Dividend & samenvatting

## Dividendbeleid

- Uitkeringsratio (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.
- Daarbovenop neemt de Raad van Bestuur elk jaar naar eigen discretie een beslissing over de uitkering van het surpluskapitaal dat een 15% fully loaded common equity ratio overstijgt.

## Dividendvoorstel voor 2022

Brutodividend van 4 euro per aandeel (1 euro interimdividend uitgekeerd in november '22 en 3 euro slotdividend uit te keren in mei '23).

*Het is ook de bedoeling om*

- *het surpluskapitaal (> 15% fully loaded common equity ratio) uit te keren in de vorm van inkoop van eigen aandelen en/of uitzonderlijk interimdividend.*
- *de kapitaalvrijgave als gevolg van de finalisatie van de Ierse verkoopovereenkomst uit te keren in de vorm van inkoop van eigen aandelen en/of uitzonderlijk interimdividend.*

*De Raad van Bestuur neemt daarover in de eerste helft van 2023 een finale beslissing.*

-  We haalden een **zeer sterk resultaat** in '22, ondanks uitdagende macro-economische en geopolitieke omstandigheden.
-  Onze directe blootstelling aan Oekraïne, Rusland en Wit-Rusland is zeer beperkt. We volgen de indirecte gevolgen van de oorlog nauw op en legden een reserve aan van 0,4 miljard euro.
-  Onze **digitale aanpak** draait op volle toeren en Kate overtuigt steeds meer klanten.
-  We werkten verder aan onze **duurzaamheidsaanpak**, publiceerden ons eerste **klimaatrapport** en introduceerden koolstofintensiteitsdoelstellingen voor diverse sectoren.
-  We werkten verder aan de **geografische focus** van onze groep, met een belangrijke overname in Bulgarije en de verkoop van de activiteiten in Ierland.
-  We stellen een bruto slotdividend voor van 3 euro per aandeel, wat het **totale bruto dividend op 4 euro** per aandeel brengt.