



# Jaaroverzicht 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.



# Corona in 2020

# Corona

- 2020 stond volledig in het teken van de coronapandemie. Die schok was de grootste sinds de Tweede Wereldoorlog, met een ongekennde economische schade. Dankzij de beschikbaarheid van doeltreffende vaccins en de gecoördineerde steun door het monetaire en budgettaire beleid, wordt 2021 allicht een overgangsjaar naar een opnieuw normalere wereld. Door de zwaarte van de schok zal de Europese economie echter haar pre-coronapeil waarschijnlijk pas opnieuw bereiken in de loop van 2022.
- Recentste gegevens en schattingen inzake reële **BBP-groei**:



BBP groei (KBC-schatting midden april 2021)	België	Tsjechië	Slowakije	Hongarije	Bulgarije	Ierland
2020	-6,3%	-5,6%	-5,2%	-5,1%	-3,8%	+3,4%
2021	+4,0%	+3,5%	+3,7%	+4,5%	+3,0%	+5,0%
2022	+4,1%	+4,5%	+4,5%	+5,3%	+4,0%	+4,0%

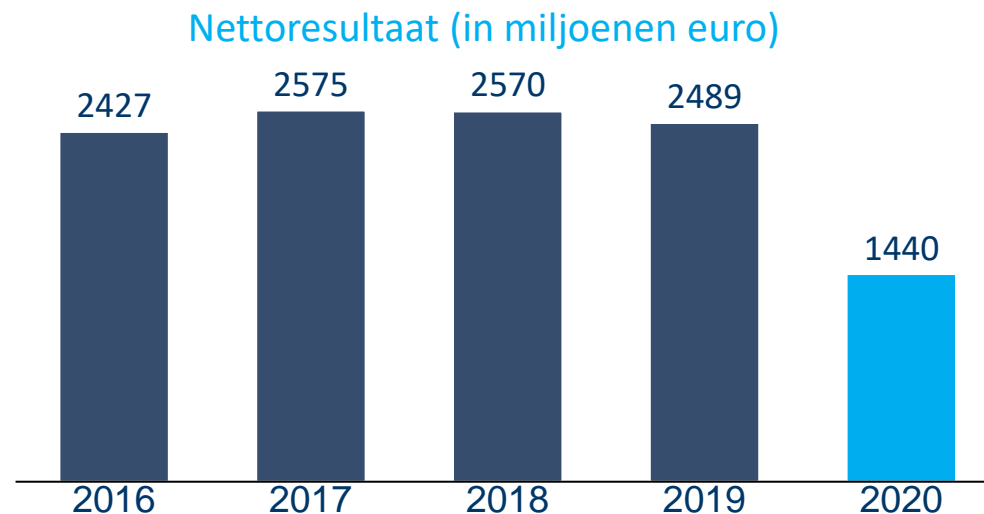
# Corona

- We namen maatregelen om **onze klanten en medewerkers** te beschermen:
  - Kantoorbezoek op afspraak en/of strikte voorzorgsmaatregelen.
  - Adequate communicatie en oprichting crisiscomité.
  - Stimuleren van elektronische betalingen en interacties.
  - Maximale inzet op thuiswerk en digitaal samenwerken voor de medewerkers.
- We werkten intensief samen met overheidsinstellingen om getroffen klanten te ondersteunen, onder meer door **uitstel van kredietbetalingen**:
  - **13,4 miljard euro** uitstel van kredietbetalingen (EBA-definitie).
  - **0,8 miljard euro** leningen i.k.v. coronagerelateerde 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.



# Corona

- De belangrijkste impact van de coronacrisis op onze resultaten betreft de aanleg van 783m euro collectieve coronagerelateerde waardeverminderingen.
- Bijkomende (indirecte) impact van de coronacrisis op onze resultaten, o.m.:
  - lagere nettorente-inkomsten (lagerenteklimaat)
  - lager trading-en reëlewaarderesultaat
  - lagere nettoprovisie-inkomsten
  - hoger resultaat uit schadeverzekeringen (minder schadegevallen tijdens lockdowns)



A collage of diverse people's faces, including a woman wearing a face mask, a man smiling, a woman smiling, a man in a suit, and a man wearing a face mask. The collage is set against a background of light blue architectural drawings and a purple square.

# Overzicht geconsolideerde resultaten



# Balans, solvabiliteit en liquiditeit

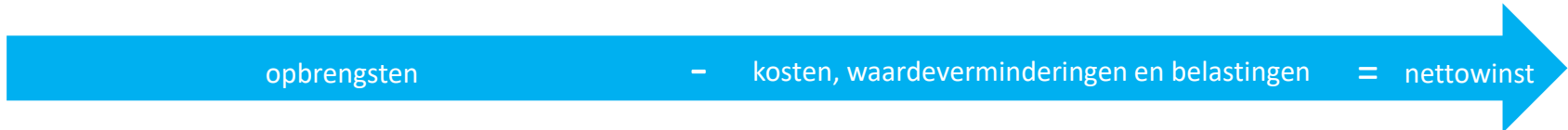
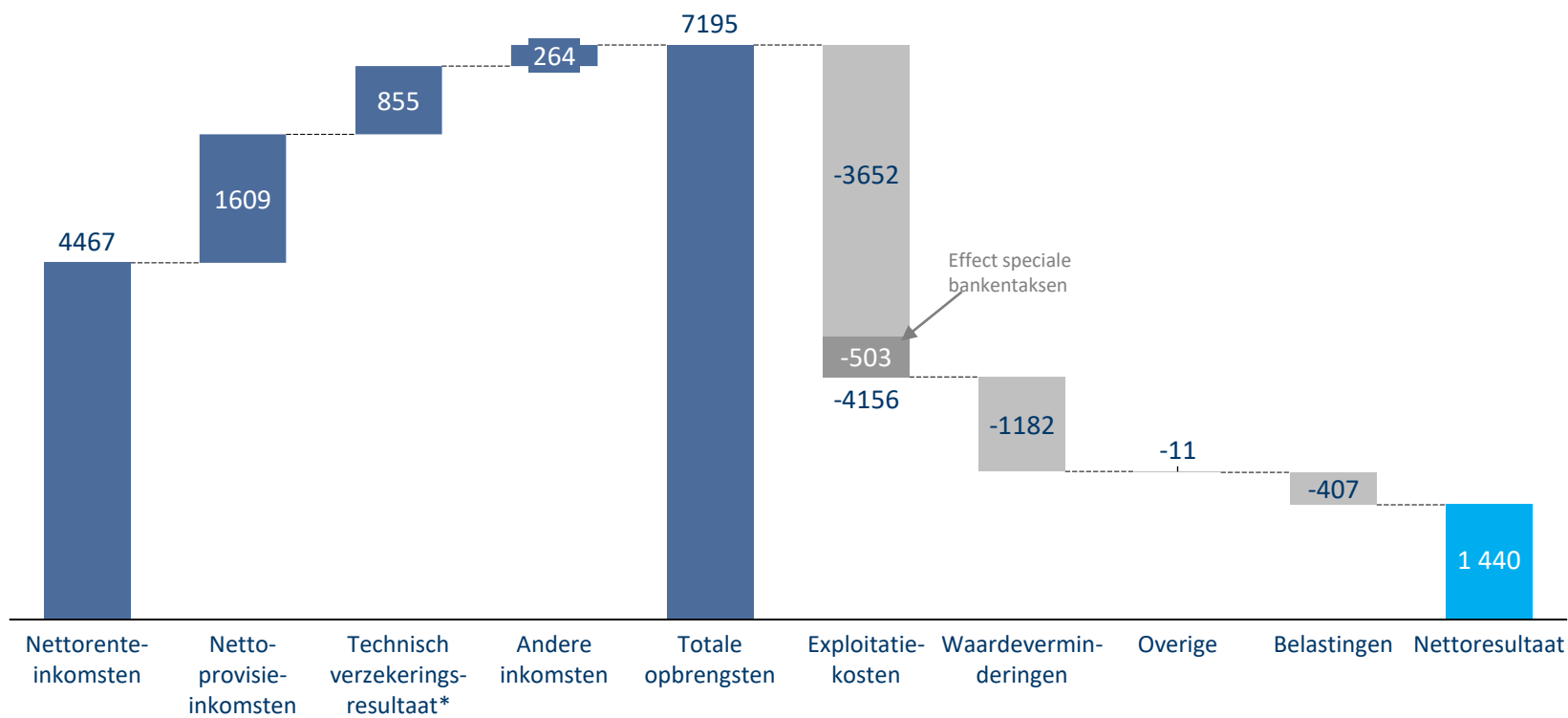
Balanstotaal	321 mrd euro (+10%)
Leningen*	160 mrd euro (+3%)
Deposito's*	215 mrd euro (+6%)
Risicogewogen activa	102 mrd euro (+3%)
Totaal eigen vermogen	21,5 mrd euro (+6%)
Percentages ten opzichte van eind 2019.	
Common equity ratio (fully loaded/transitioneel)**	17,6%/18,1% (17,1%/-)
Netto stabiele financieringsratio (NSFR)	146% (136%)
Liquiditeitsdekkingsratio (LCR)	147% (138%)
Tussen haakjes: 2019.	

\* Leningen: leningen en voorschotten aan klanten, zonder reverse repo's; deposito's: deposito's van klanten en schuldpapier, zonder repo's. Groeipercentages uitgezuiverd voor wisselkoersverschillen en consolidatiekringwijzigingen.

\*\* Deense Compromismethode.

# Nettoresultaat

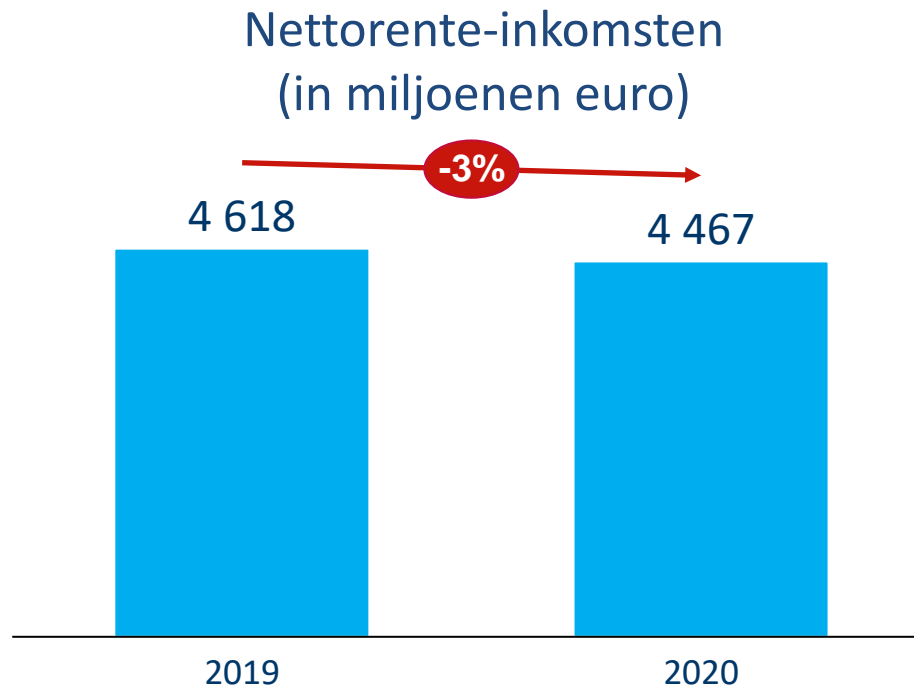
in miljoenen euro



\* Verdiende premies – technische lasten + resultaat herverzekering.



# Rente-inkomsten



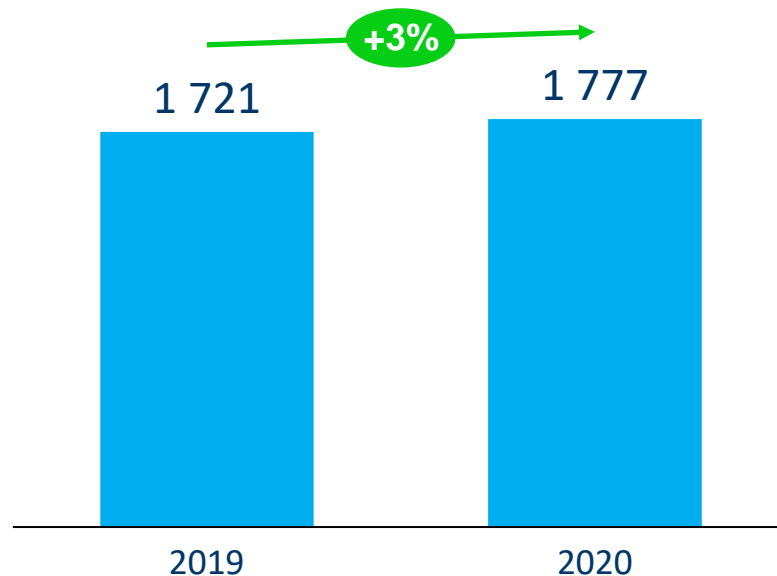
	2020	Vershil tov '19
Nettorente -marge	1,84%	-11 bps
Leningen* (mrd EUR)	160	+3% bij gelijke scope
Deposito's* (mrd EUR)	215	+6% bij gelijke scope

\* Leningen: leningen en voorschotten aan klanten, zonder reverse repo's. Deposito's: deposito's van klanten en schuld papier, zonder repo's.

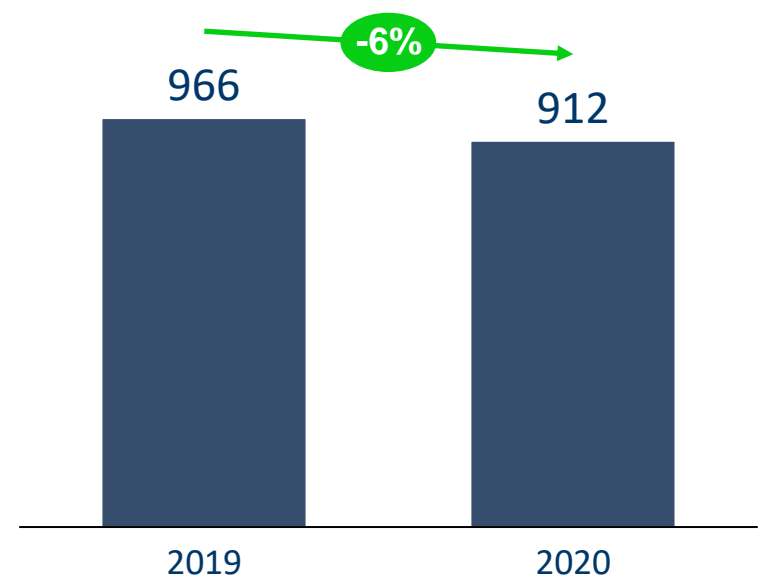
- Negatief beïnvloed door onder meer renteverlagingen van CNB in Tsjechië, lagere koers CZK en HUF en lagere herbeleggingsrente.
- Positief beïnvloed door onder meer groei krediet- en obligatieportefeuilles, hogere marges op nieuwe productie van woningkredieten in sommige landen, TLTRO III, ECB-depositotiering en consolidatiekringwijzigingen (CMSS).

# Schadeverzekeringen

Verdiende premies  
(in miljoenen euro)



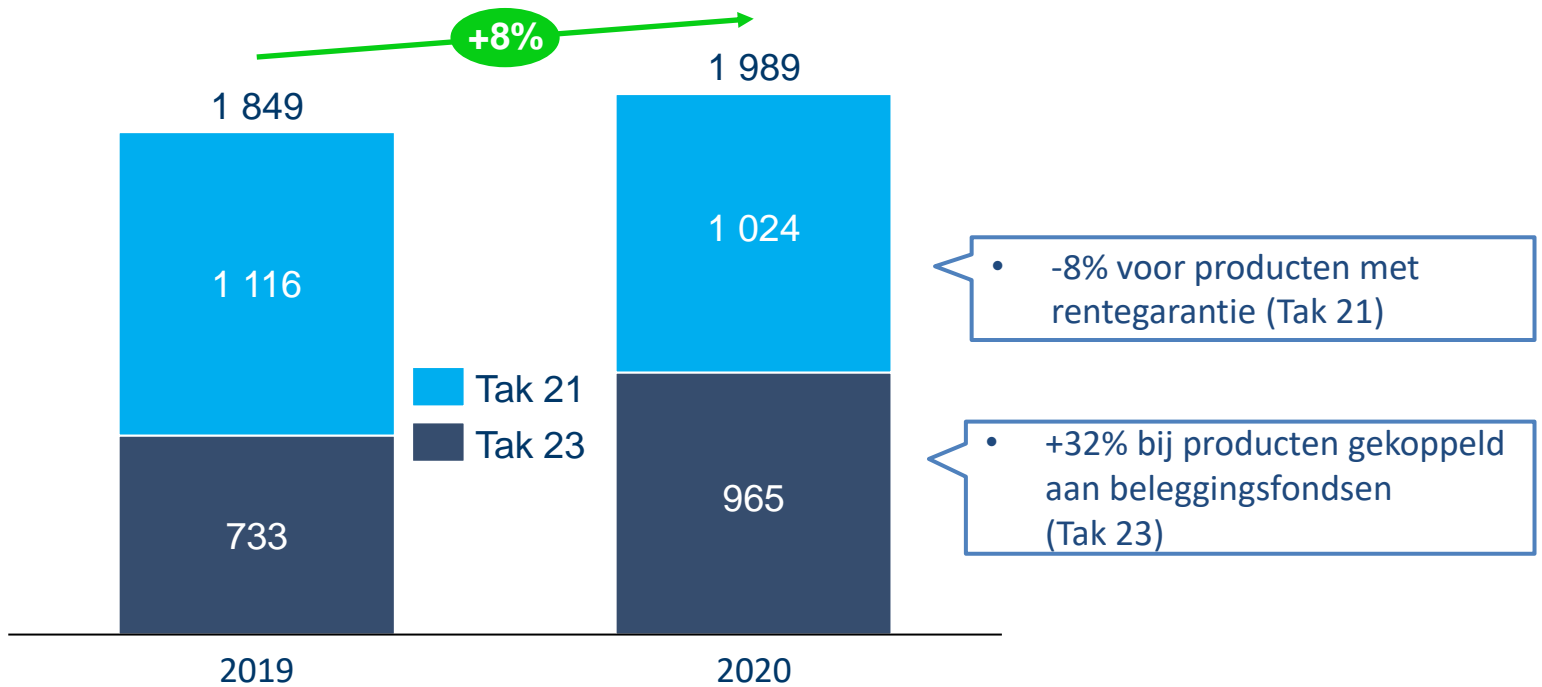
Technische lasten  
(in miljoenen euro)



- Premie-inkomsten +3%
- Technische lasten -6% (deels door minder schadegevallen tijdens lockdown-periodes)
- Gecombineerde ratio: uitstekende 85% (90% in '19)

# Levensverzekeringen

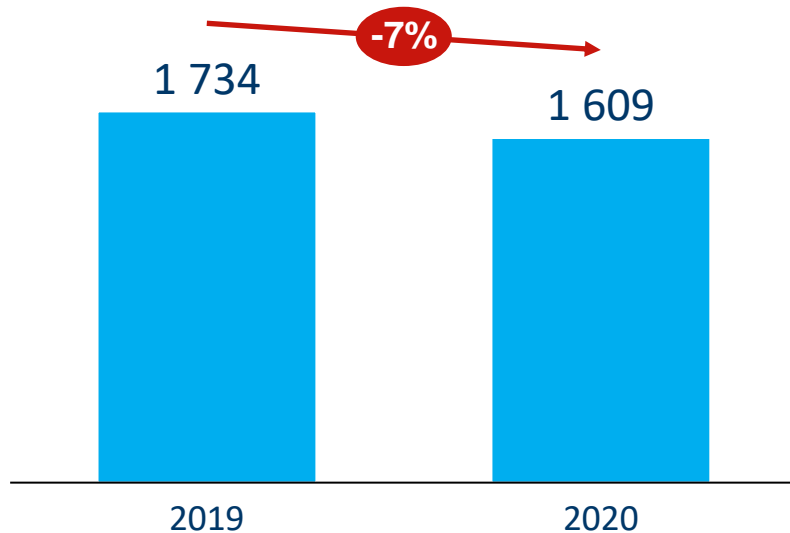
Verkoop levensverzekeringen\*  
(in miljoenen euro)



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

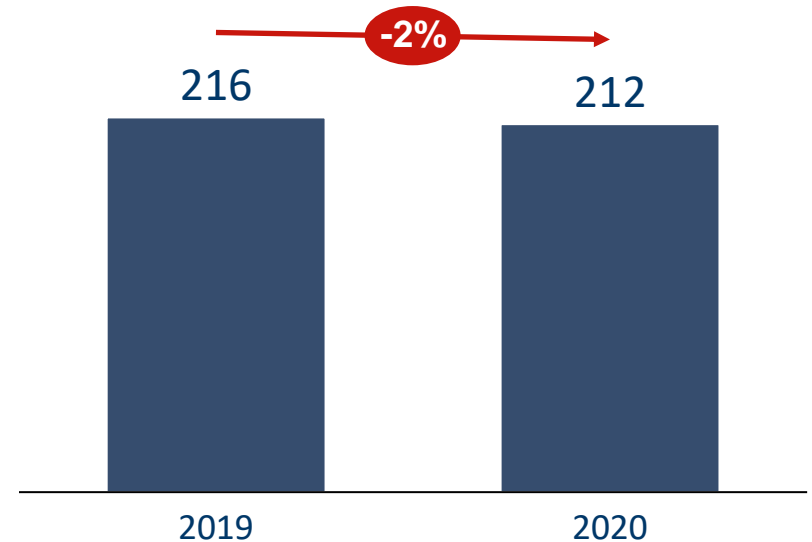
# Provisie-inkomsten

Nettoprovisie-inkomsten  
(in miljoenen euro)



- Lagere vergoedingen i.v.m. bankdiensten (o.m. voor betaalverkeer)
- Lagere vergoedingen i.v.m. vermogensbeheeractiviteiten

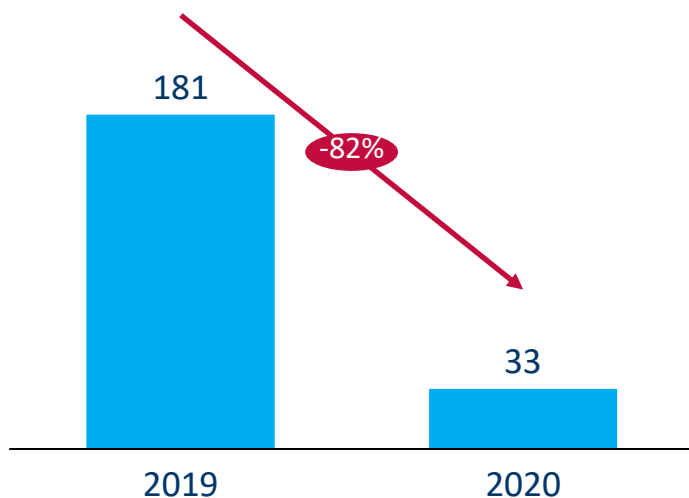
Totaal beheerd vermogen  
(in miljarden euro)



- Lichte daling door beperkte netto-uitstroom.

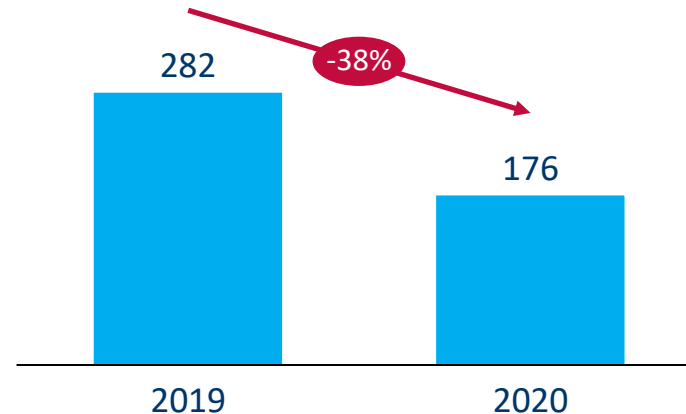
# Andere inkomsten

## Trading en reëlewaarderesultaat (in miljoenen euro)



- Daling vooral door initiële coronacrisis-impact in eerste kwartaal 2020, slechts deels goedge maakt in volgende kwartalen.

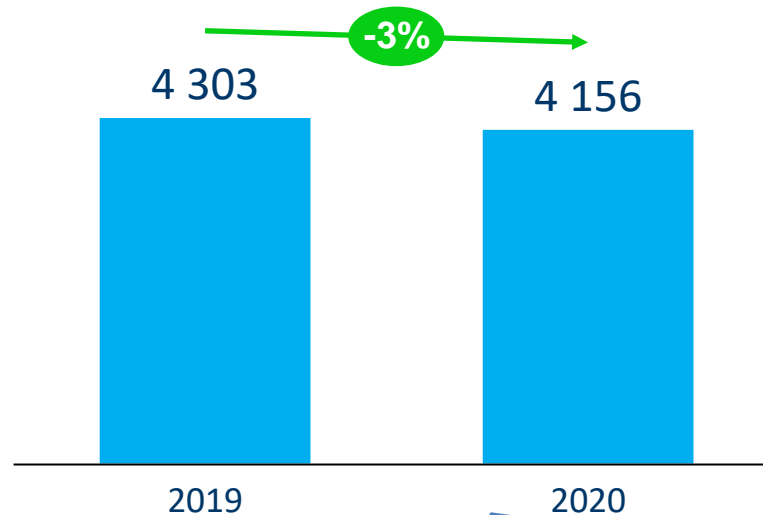
## Overige netto-inkomsten (in miljoenen euro)



- Daling omdat 2019 was begunstigd door 82m euro herwaarderingsmeerwaarde op bestaande participatie in CMSS (n.a.v. aankoop resterend deel).

# Kosten

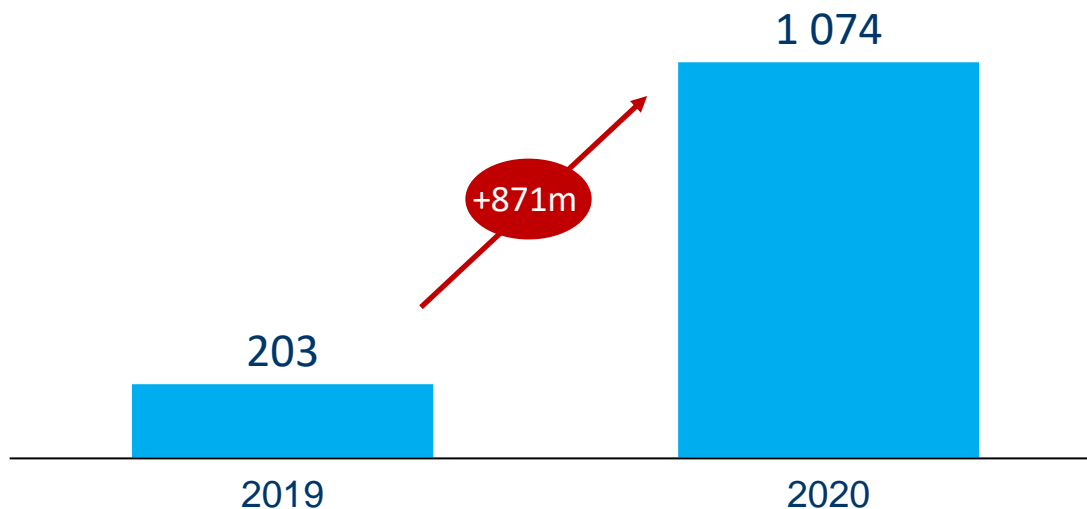
## Exploitatiekosten (in miljoenen euro)



- Lagere kosten door lagere variabele vergoedingen, daling gemiddelde vte's, directe gevolgen van coronacrisis (lagere kosten voor marketing, events, reizen...), lagere softwarekosten, daling koers CZK en HUF, enz.
- Bankentaksen: +2% naar 503m euro.
- Kosten-inkomstenratio licht hoger op 60%, of 59% zonder niet-operationele elementen (58% in '19)

# Waardeverminderingen

## Waardeverminderingen op kredieten (in miljoenen euro)

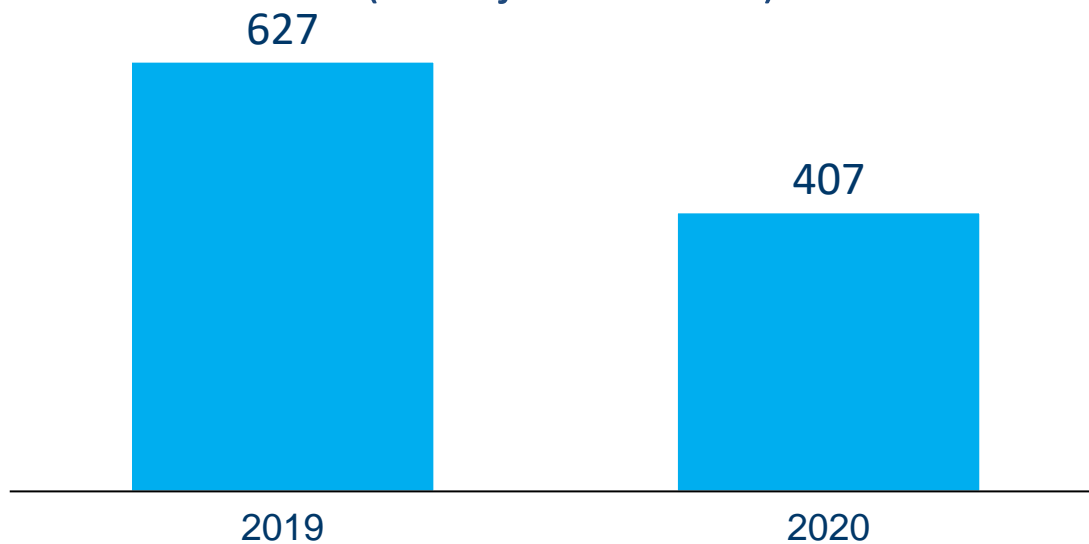


- Toename in '20 vooral door aanleg collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis van 783m euro.
- Kredietkostenratio: 0,60%, of 0,16% zonder de collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis (0,12% in '19).
- Impaired kredieten ratio: 3,3%.



# Belastingen

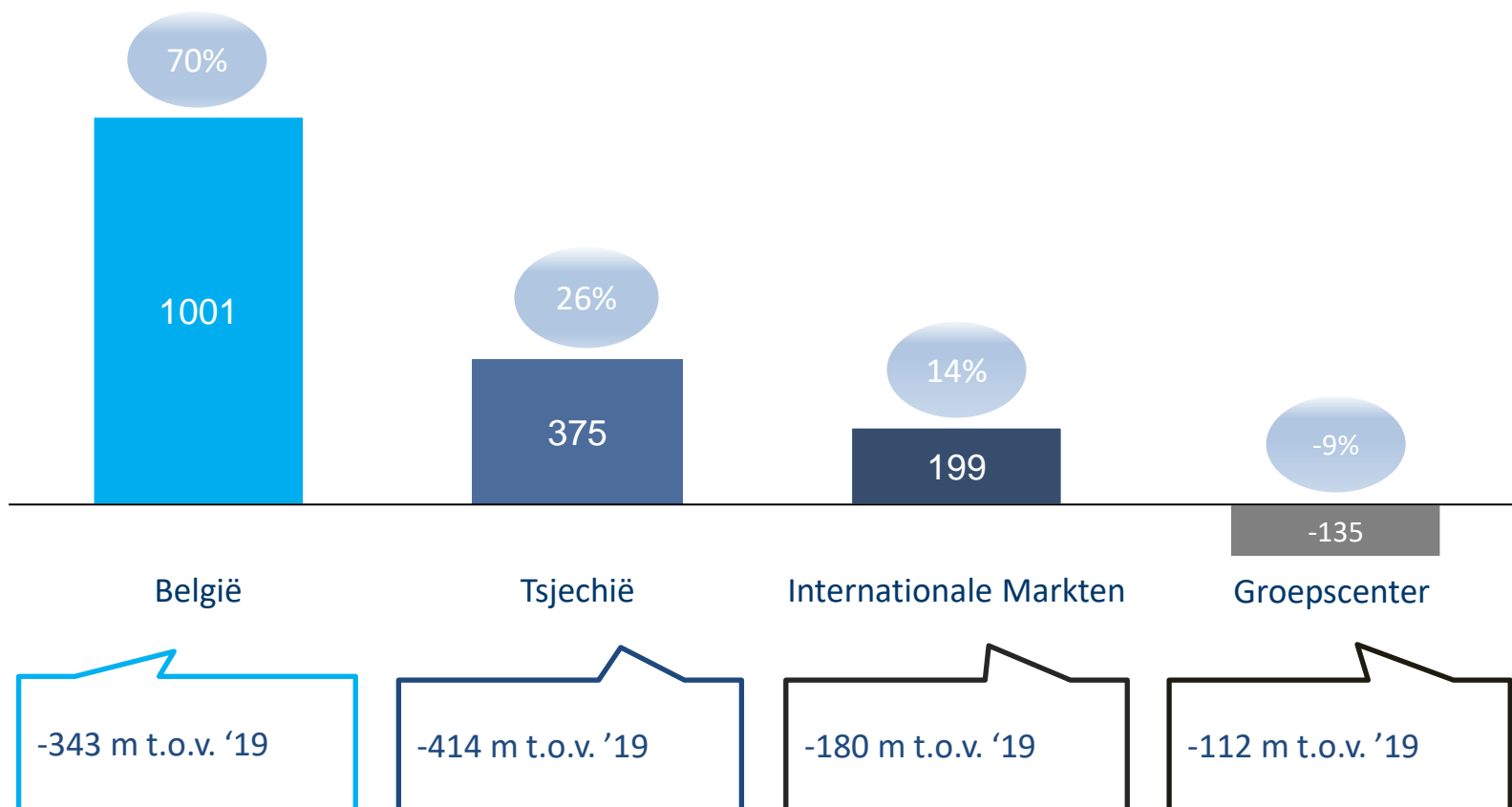
## Inkomstenbelastingen (in miljoenen euro)



- Daling vooral door lagere winst vóór belastingen
- Daarbovenop ook 503m euro aan bankentaksen.

# Resultaat per divisie

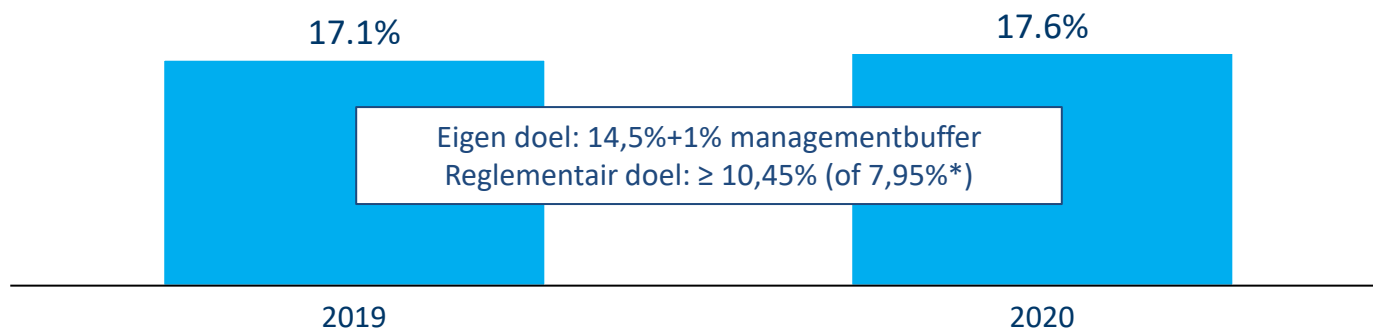
Verdeling nettoresultaat (2020, in miljoenen euro)



# Solvabiliteit en liquiditeit

Sterke solvabiliteitsratio's

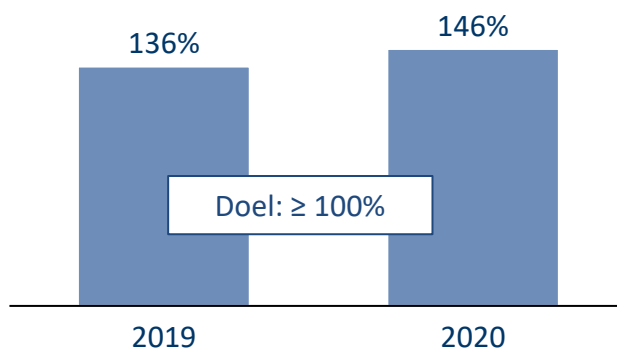
**Common equity ratio (CET1)**  
(CRR/CRD, fully loaded, Deense Compromismethode)



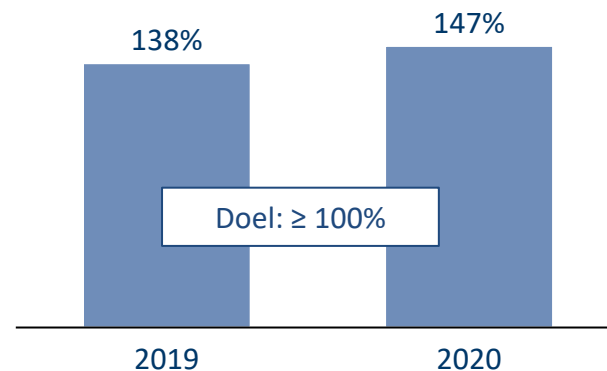
\* Inclusief tijdelijke versoepelingen.

Sterke liquiditeitsratio's

**Netto stabiele financieringsratio (NSFR)**



**Liquiditeitsdekkingsratio (LCR)**





Onze  
geactualiseerde  
strategie

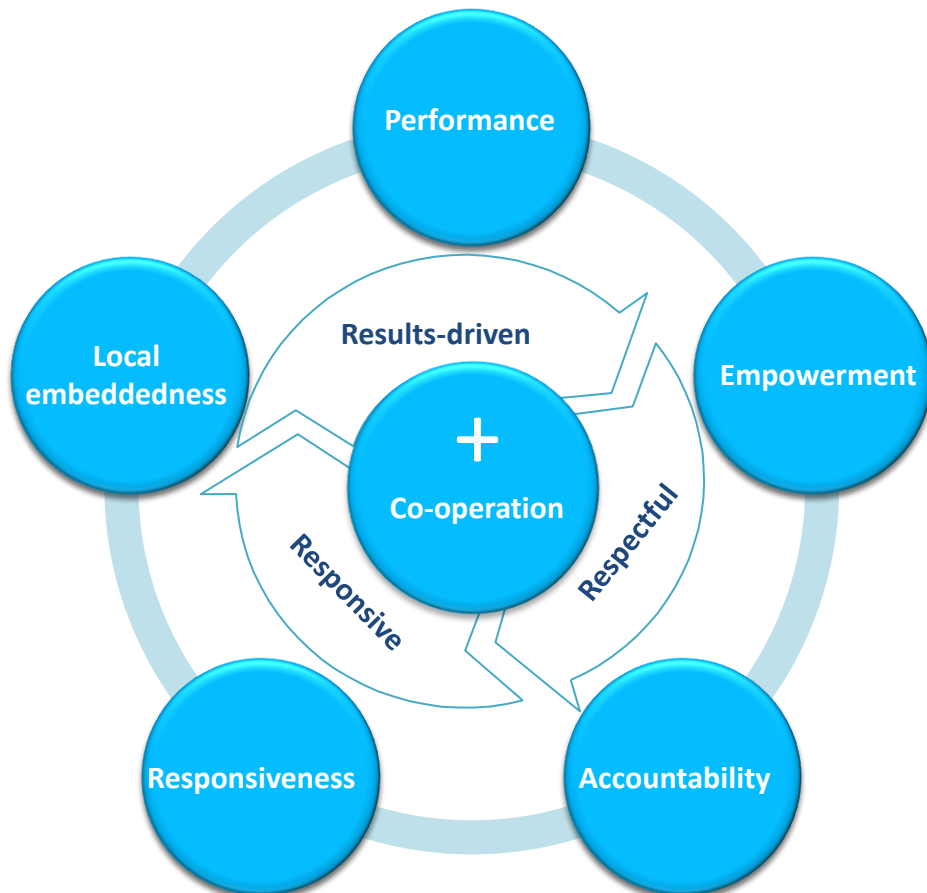
# Strategie-update: *differently, the next level*

Ecosysteem bank-  
verzekeren verandert:

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



# Startpunt blijft onze “pearl+” bedrijfscultuur 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 bankverzekeringsservaring 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.

# De speerpunten van de nieuwe 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

GEPERSONALISEERD EN DATA-GEDREVEN



RELEVANT & WAARDEVOL VOORSTEL



DIGITAL FIRST & E2E



OP HET JUISTE MOMENT



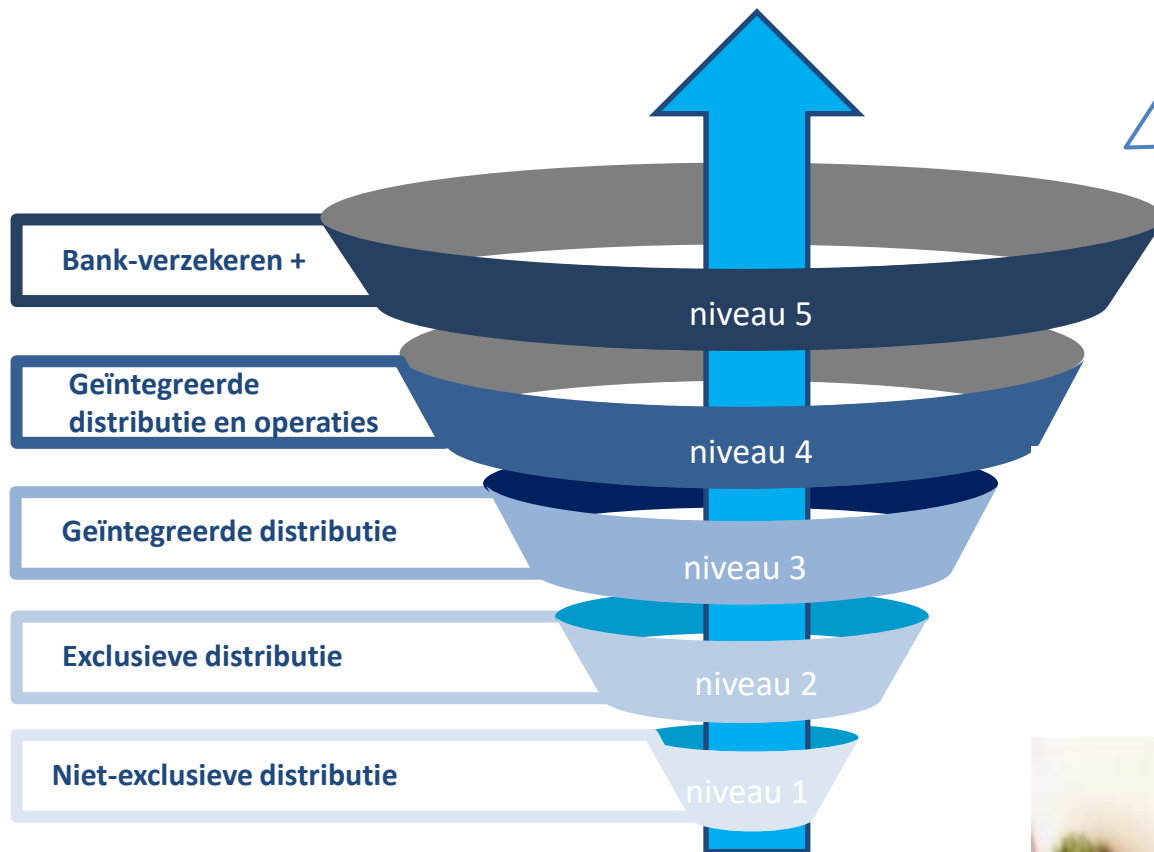
VOLDOENDE VOLUME



VEILIG EN FRICTIELOOS



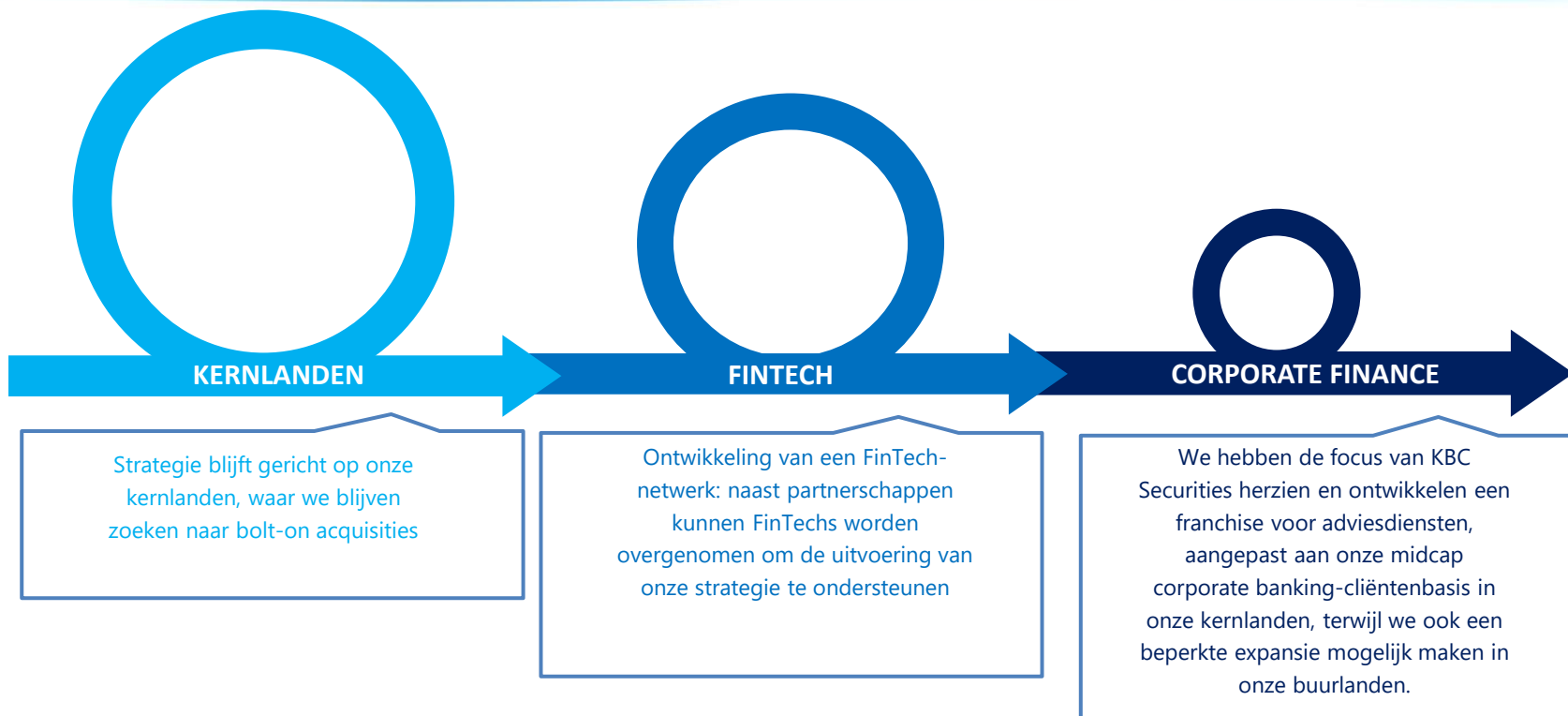
# Bankverzekeren, met een plus



Wij gaan verder dan traditioneel bankverzekeren en bieden met **bankverzekeren+** ook minder traditionele niet-financiële oplossingen aan die een impact hebben op het financiële welzijn van onze klanten



# Geografische focus



2020

- Overname OTP Banka Slovensko (Slowakije)
- Verkoop 50%-participatie in NLB Vita (Slovenië)

2021

- Akkoord overname Bulgarse pensioen- en levensverzekeringsactiviteiten van NN
- Principesovereenkomst die kan leiden tot transactie waarbij Bank of Ireland zich ertoe verbindt om vrijwel alle performing kredieten en passiva van KBC Bank Ireland over te nemen. Daarnaast bekijkt KBC Groep zijn opties om de portefeuille non-performing hypothecaire leningen van KBC Bank Ireland te desinvesteren. Succesvolle uitvoering van deze twee transacties kan uiteindelijk resulteren in de terugtrekking uit de Ierse markt.



# Opvolging via nieuwe doelstellingen

*Differenty:*  
**THE NEXT LEVEL**

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

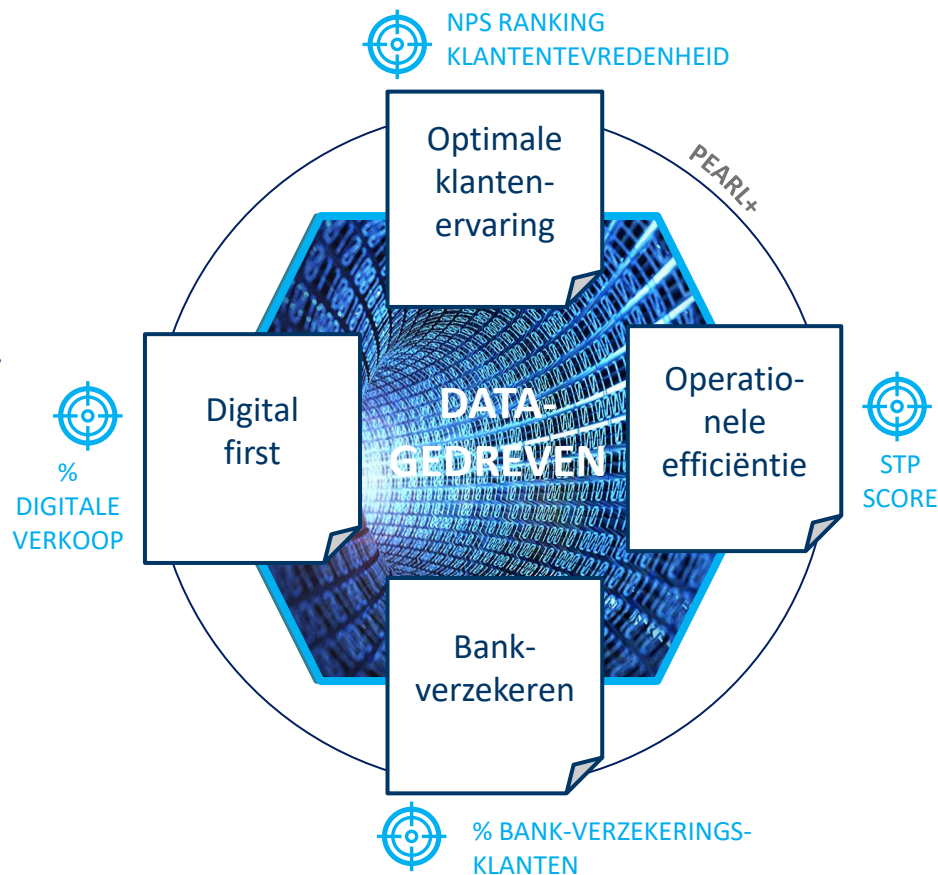
Proactieve gepersonaliseerde  
financiële oplossingen via DATA  
en AI

Hertekening & automatisering  
van alle processen

Bank-verzekeren+

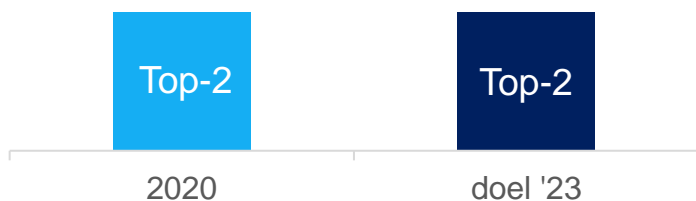
Digital lead management: van  
data-gedreven naar oplossing-  
gedreven

Groepswijde samenwerking

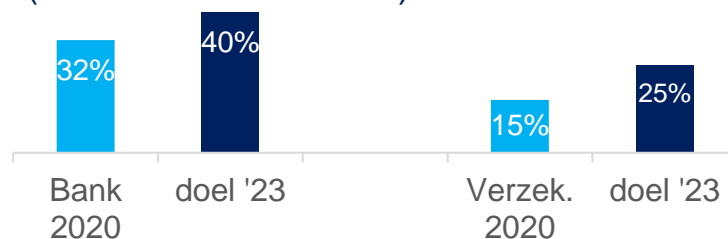


# Opvolging via nieuwe doelstellingen

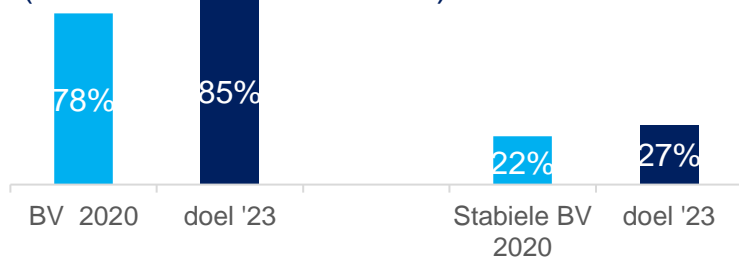
## NPS ranking klantentevredenheid



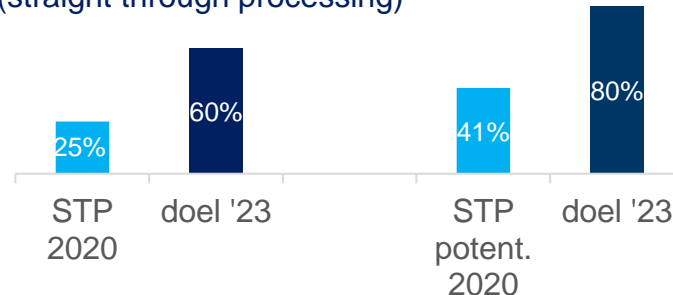
## Digitale verkoop (bankieren/verzekeren)



## Bank-verzekeringsklanten (BV) (in % van actieve klanten)



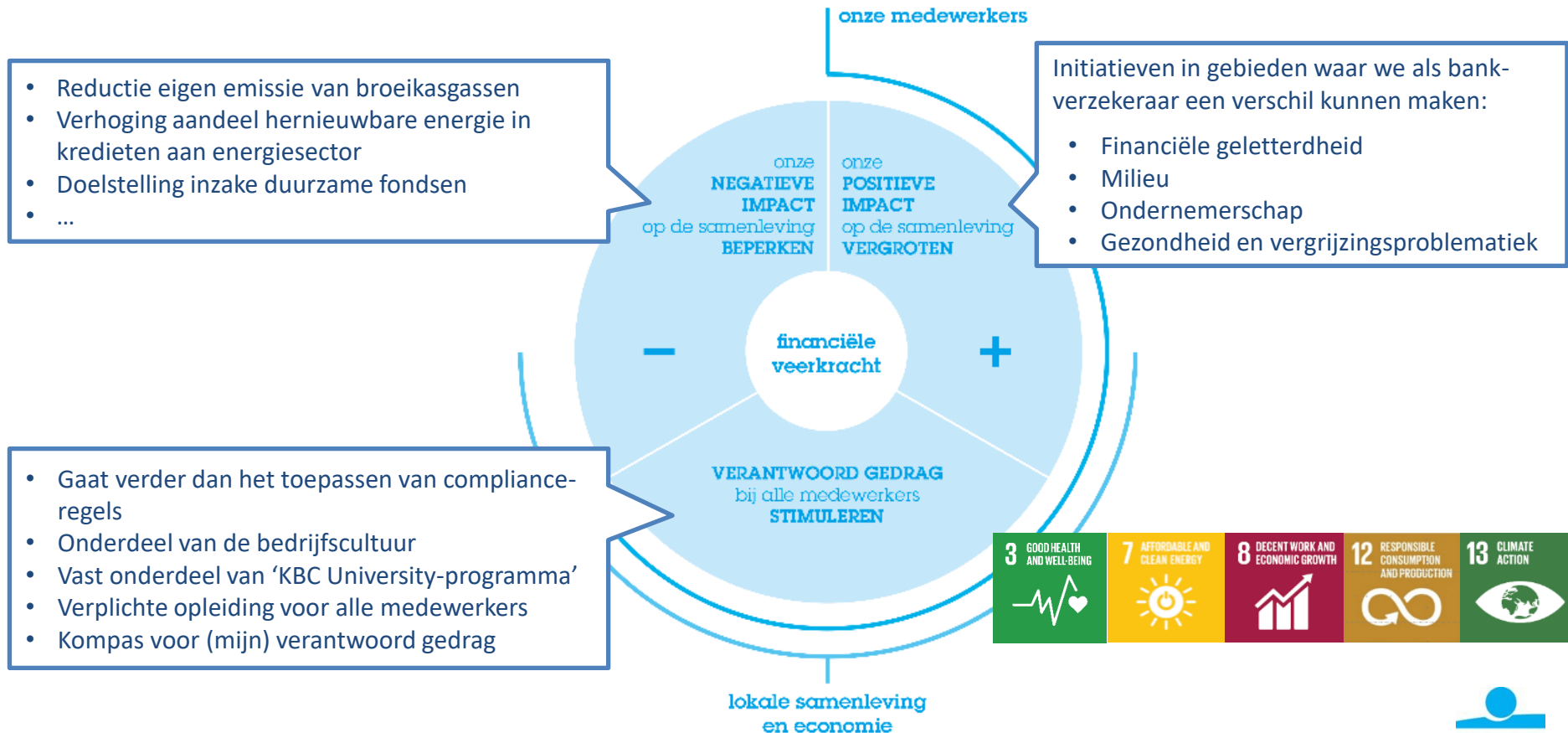
## STP-score (straight through processing)



Daarnaast actualiseerden we ook onze diverse financiële doelen. Het betreft CAGR totale opbrengsten van 2% in 2020-2023, CAGR exploitatiekosten zonder bankenheffing van 1% in 2020-2023, gecombineerde ratio van max. 92% in 2023 en CET1 ratio van 14,5%+1% management buffer.

# Voortgezette focus op duurzaamheid

Duurzaam ondernemen betekent dat we in staat zijn om te voldoen aan de verwachtingen van al onze stakeholders. De basisvoorwaarde voor duurzaam ondernemen is financiële veerkracht.



# Duurzaamheid: 2020 in een notendop



**2020**

- Significante versterking van onze duurzaamheidsgovernance (zie verder)
- Sterk aangescherpte doelstellingen (zie verder)
- Update van KBC energiebeleidslijn en implementatie nieuwe beleidslijn over biodiversiteit
- Uitgifte tweede Green Bond
- Aanbod duurzame fondsen, groene leningen, groene projectfinancieringen
- Samenwerking met andere banken in verschillende projecten (PACTA, UNEP FI, PCAF)
- Oplevering van 'white papers' over de meest koolstofintensieve industriële sectoren
- Aansluiting KBC Asset Management bij het collective engagement initiative Climate Action 100+
- Verder bouwen op ons engagement voor het klimaatakkoord van Parijs en het Collective Commitment to Climate Action van de VN





# Versterkte duurzaamheidsgovernance



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

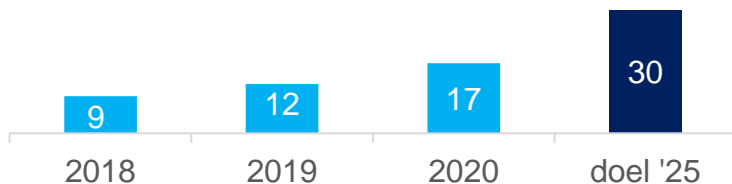
Het **Sustainable Finance programma** focust op de integratie van de **klimaataanpak** binnen de groep.

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.

# Opvolging via strengere doelstellingen

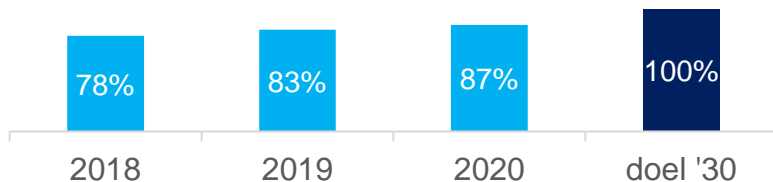
## Duurzame fondsen (in miljarden euro)



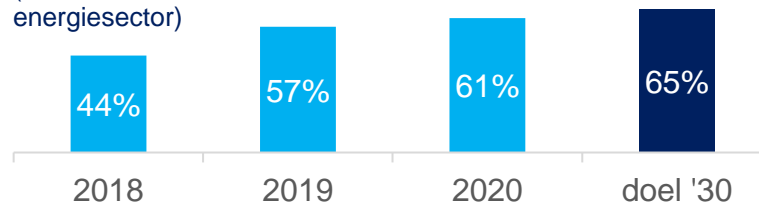
Bijkomend: duurzame fondsen  $\geq$  50% van nieuwe productie tegen '21

In 2021 zal KBC de doelstelling en zijn definitie van Duurzame fondsen evalueren naar aanleiding van de nieuwe EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

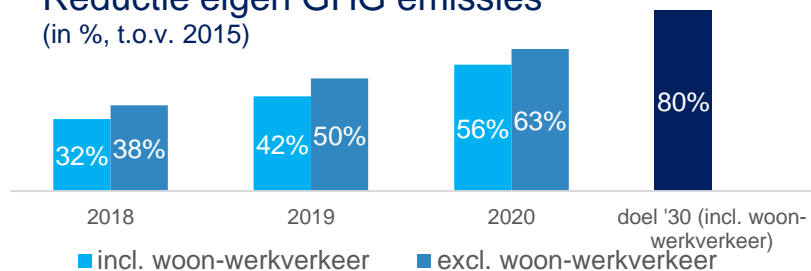
## Eigen groenstroomverbruik (in % van eigen elektriciteitsverbruik)



## Kredieten voor hernieuwbare energie (in % van het totale volume aan kredieten aan de energiesector)

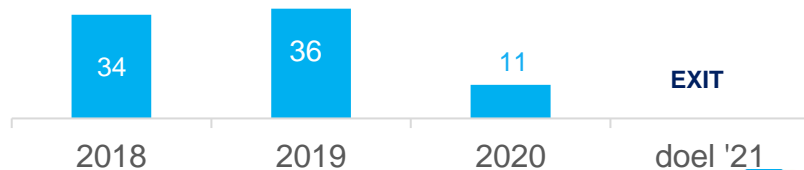


## Reductie eigen GHG emissies (in %, t.o.v. 2015)



Bovendien bereiken van volledige klimaatneutraliteit vanaf eind 2021 door het verschil te compenseren.

## Rechtstreekse steenkoolfinanciering (in miljoenen euro)



# Dividend

**Dividend 2020:** In overeenstemming met de ECB-aanbevelingen die dividenduitkering beperken (cf. coronacrisis), stellen we voor boekjaar 2020 een brutodividend van **0,44** euro per aandeel voor, betaalbaar in mei 2021. Daarnaast is het de intentie van de Raad van Bestuur om in 4KW2021 een extra brutodividend van **2,0** euro uit te keren voor 2020 (daarbij is de uiteindelijke beslissing afhankelijk van de opheffing van de dividendrestricties door de ECB).

## Dividendbeleid:

- Uitkeringsratio (dividend + AT1-coupon)  $\geq$  **50%** v/d geconsolideerde winst
- Interim-dividend van **1 euro** per aandeel (betaalbaar in november) als voorschot op het totale dividend.
- We streven naar een fully loaded CET1 van **14,5%** (de referentiekapitaalpositie). Daarbovenop houden we een management buffer van **1%** aan. Wanneer die buffer wordt gebruikt, beslist de Raad van Bestuur jaarlijks naar eigen discretie over de heraanvulling ervan. Bovenop de 50%-uitkeringsratio, komt ook het kapitaal dat de referentiekapitaalpositie plus de managementbuffer overschrijdt, in aanmerking voor uitkering aan de aandeelhouders. Elk jaar beslist de Raad van Bestuur naar eigen discretie daarover bij de bekendmaking van de resultaten over het volledige boekjaar.





# Samenvatting

# Samengevat

- ✓ Ondanks moeilijke omstandigheden konden we onze klanten **eenzelfde hoog niveau van dienstverlening** aanbieden.
- ✓ We werkten samen met de overheden om **uitstel van betaling** aan door de coronacrisis getroffen klanten toe te staan.
- ✓ In die uitdagende omstandigheden haalden we nog **een sterk resultaat** in '20, ondanks de impact van corona op verschillende posten, waaronder waardeverminderingen op kredieten.
- ✓ We lanceerden onze geactualiseerde strategie "**Differently, the next level**".
- ✓ We werkten verder aan onze **duurzaamheidsaanpak** en verstrengden onze doelstellingen.
- ✓ We werkten verder aan de **geografische focus** van onze groep
- ✓ We stellen een **dividend voor van 0,44** euro per aandeel. Het is ook de intentie van de Raad van Bestuur om in 4KW2021 een extra dividend van 2,0 euro uit te keren (beslissing afhankelijk van de opheffing van de dividendrestricties door de ECB).

## Jaarverslag



## Duurzaamheidsverslag



## Risicoverslag



## Verslag aan de samenleving



U vindt onze rapporten op [www.kbc.com](http://www.kbc.com)