



# Jaaroverzicht 2023

# 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 2023

- De eurozone leed nog onder de naweeën van de energieprijsschok uit 2022, wat resulteerde in een stagnerende groeidynamiek. De Amerikaanse economie, vooral gedreven door de consument en overheidsstimuli, had daar minder last van, wat resulteerde in een bovengemiddelde groei. Na aanvankelijk groei-optimisme zorgden in China de zwakke wereldconjunctuur en de onevenwichtige binnenlandse vraag voor een ontgoochelende groei.
- De sterke desinflatie was in belangrijke mate het gevolg van het feit dat de hoge energieprijzen van 2022 geleidelijk uit de vergelijkingsbasis van de jaar-op-jaar inflatie verdwenen. Daarnaast droeg de dynamiek van de onderliggende kerninflatie (excl. energie- en voedingsprijzen) naar het jaareinde van 2023 toe bij tot de daling van de inflatie.
- Tegen de achtergrond van de aftoppende inflatie bereikten zowel de Fed als de ECB in 2023 de piek van hun verkrappingscyclus.
- Onder impuls van de stijgende beleidsrentes en de normaliserende risicopremies stegen de Amerikaanse en Duitse tienjaarsrentes aanvankelijk fors. Naarmate het einde van de verkrappingscyclus duidelijker werd naar het einde van 2023 toe, daalden beide referentierentes echter opnieuw.
- Intra-EMU overheidsspreads bleven gematigd, als gevolg van de relatief sterkere economische groeidynamiek van perifere EMU-landen, hoge exces-liquiditeiten, het flexibele herbeleggingsbeleid van de PEPP-portefeuille van de ECB en de beleidsoptie voor de ECB om, indien nodig, van haar Transmission Protection Instrument gebruik te maken.

## Macro-economische omgeving eerste 4 maanden van 2024

- De economische groei van de eurozone bleef stagneren. Vooral de Duitse economie had te lijden onder de algemene zwakte van de verwerkende nijverheid en de ontbrekende dynamiek van de binnenlandse vraag. De VS-economie bleef positief verrassen met een stimulerend begrotingsbeleid en blijvend sterke arbeidsmarktprestaties die de private consumptie ondersteunden. Ondanks de sterker dan verwachte groei van de industriële productie, bleef de Chinese economie kampen met structurele problemen.
- Terwijl de inflatie in de eurozone geleidelijk verder daalde, zette die daling zich niet door in de VS. Tot nader order blijft de inflatie boven de doelstelling van de Fed en de ECB steken.
- Zowel de Fed als de ECB hielden hun beleidsrente op het huidige piekniveau. Het tijdstip van de eerste renteverlaging zal in belangrijke mate afhangen van hoe duurzaam de centrale banken het verdere verloop van het desinflatoire proces inschatten.
- Na de forse daling eind 2023 stegen de Amerikaanse en Duitse obligatierentes opnieuw.

Reële BBP-groei  
(KBC-verwachting april 2024)

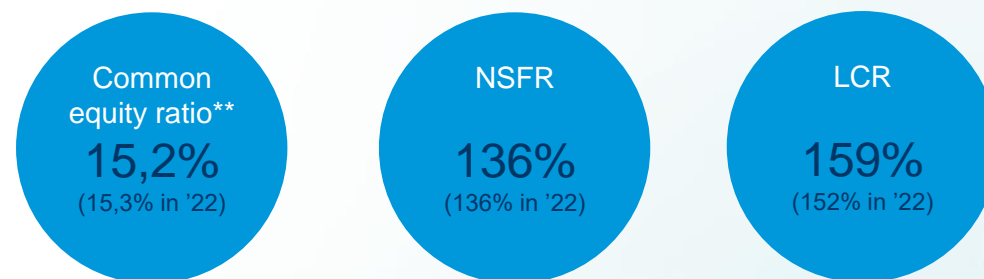
	België	Tsjechië	Slowakije	Hongarije	Bulgarije
2024	1,2%	1,5%	2,0%	2,2%	2,3%
2025	1,2%	3,1%	3,2%	3,6%	3,0%



# Geconsolideerde resultaten in 2023

Balanstotaal	347 mrd euro (-2%)
Leningen*	184 mrd euro (+3%)
Deposito's*	216 mrd euro (-3%)
Risicogewogen activa	113 mrd euro (+3%)
Eigen vermogen	24 mrd euro (+11%)

Tussen haakjes: verschil met 2022.



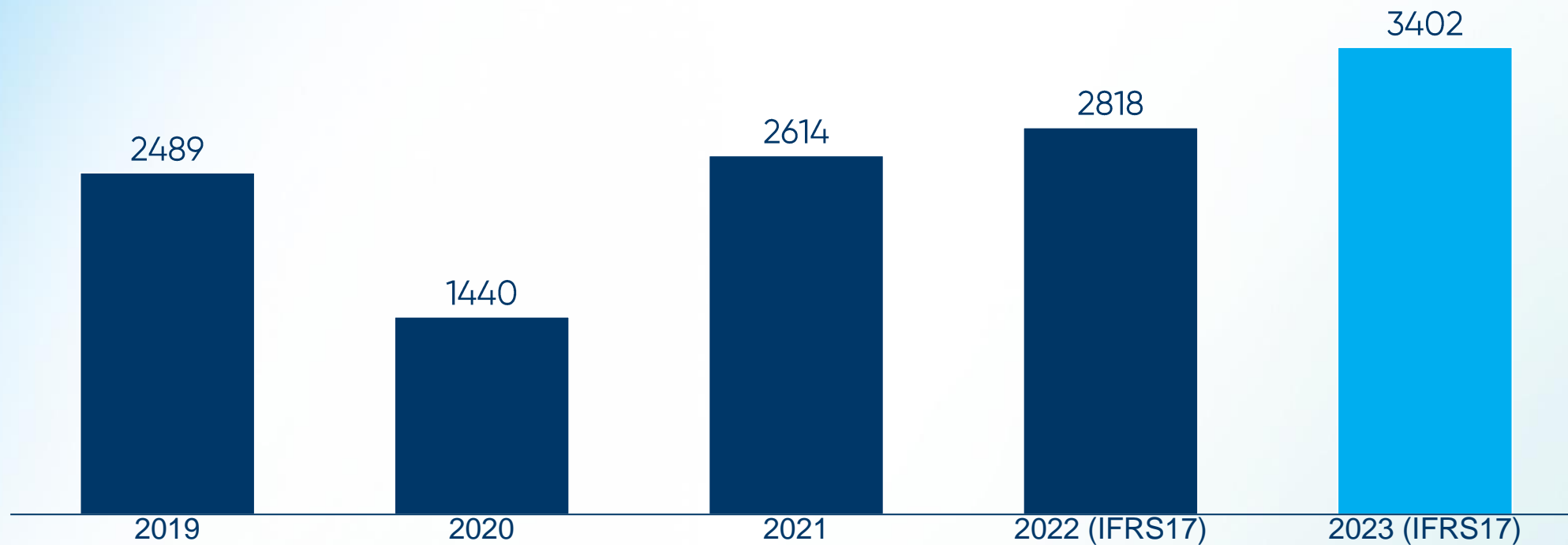
Sterk boven de reglementaire minima - zie verder.

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

\*\* Fully loaded, Deense Compromismethode

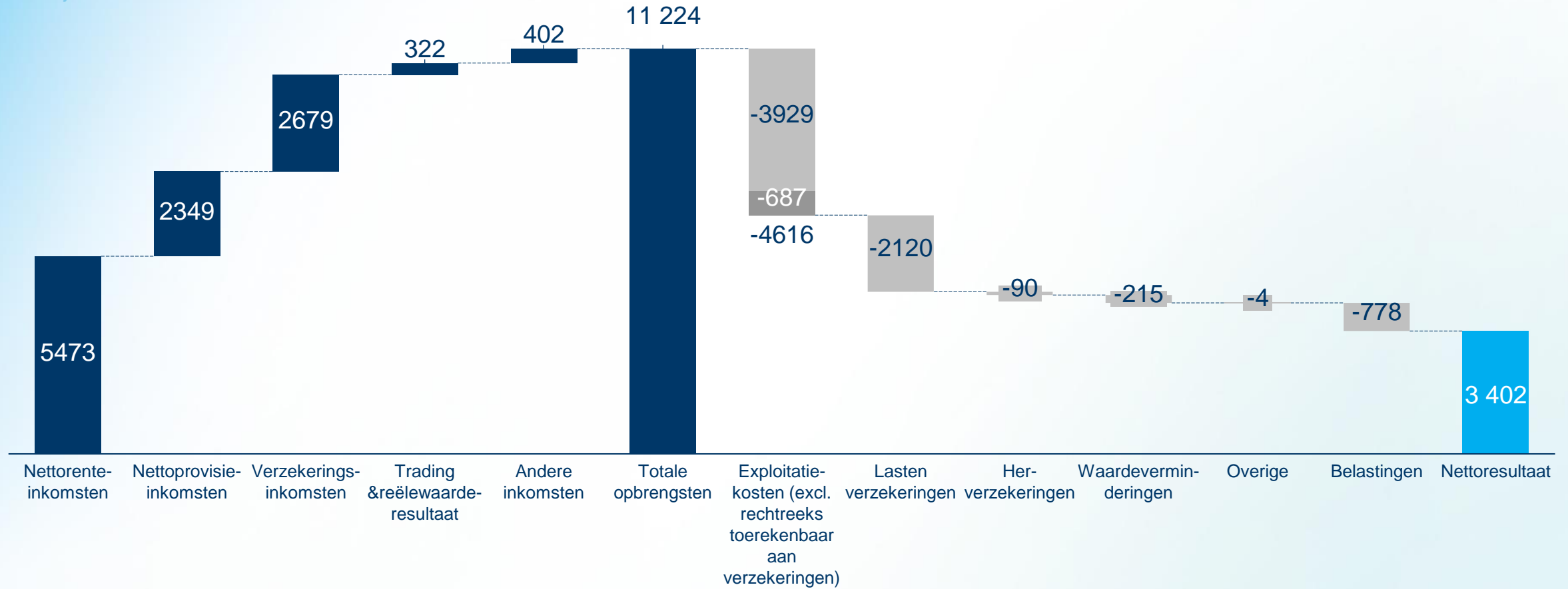
## Nettoresultaat

miljoen euro (IFRS 17 vanaf 2022)



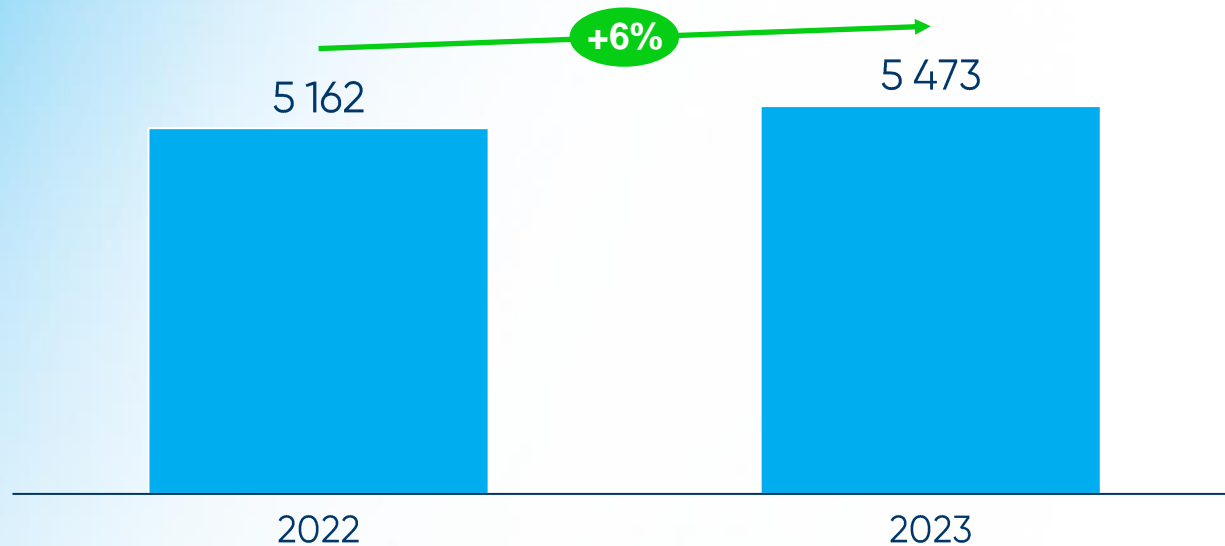
## Nettoresultaat 2023

miljoen euro



## Nettorente-inkomsten

miljoen euro



- 6% hoger dan het jaar voordien.
- Positief beïnvloed door commercieel transformatieresultaat, volumegroei kredieten, consolidatie Raiffeisenbank Bulgaria (half jaar in '22, vol jaar in '23) en rente-inkomsten m.b.t. termijndeposito's.
- Negatief effect van uitstroom van deposito's naar de Belgische staatsbon, hogere vergoeding voor spaarrekeningen, lagere marges op de kredietportefeuille, verkoop Ierse portefeuilles, wijzigingen in vergoeding met betrekking tot minimaal vereiste reserves aangehouden bij centrale banken enz.

Nettorente-  
marge  
**2,05%**  
(+9 bp tov '22)

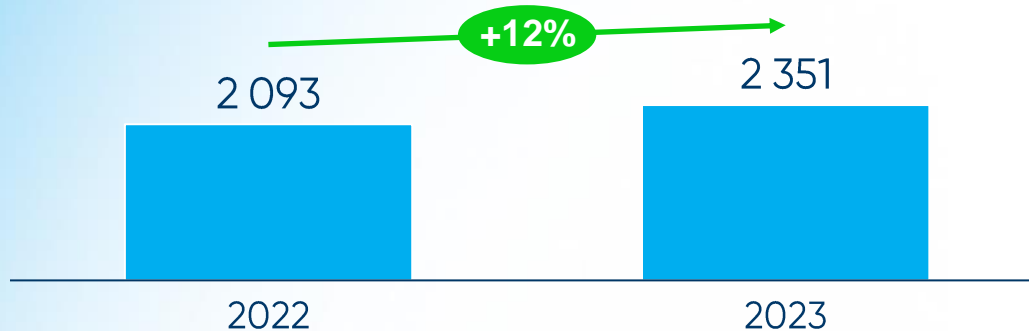
Leningen  
**184 mrd**  
(+3% tov '22 bij  
gelijke scope)

Deposito's  
**216 mrd**  
(-3% tov '22 bij  
gelijke scope)



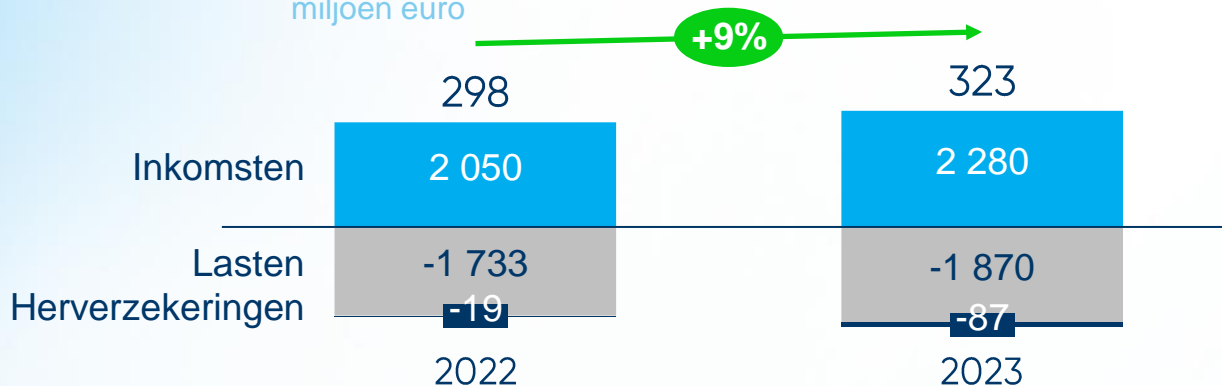
## Verkoop schadeverzekeringen

miljoen euro

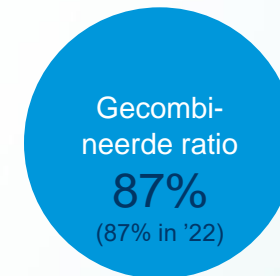


## Verzekeringstechnisch resultaat (inkomsten – lasten + herverzekering)

miljoen euro



- Verkoop schadeverzekeringen +12%, met groei in nagenoeg alle takken en landen.

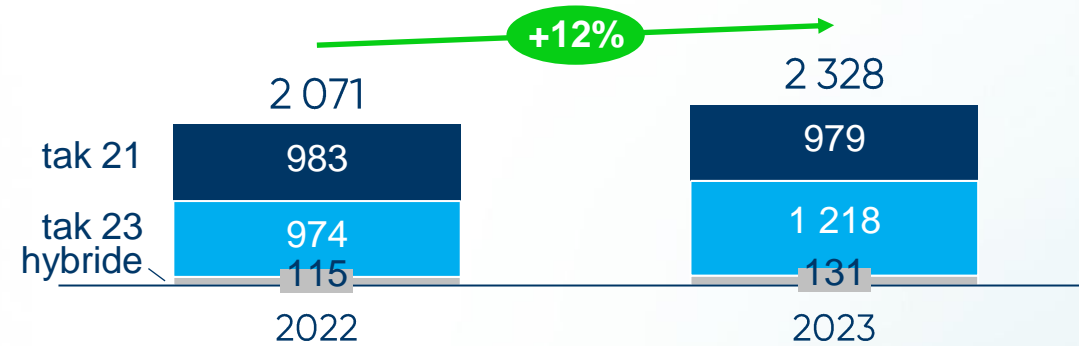


- Verzekeringstechnisch resultaat schadeverzekeringen +9%, dankzij hogere inkomsten, ondanks hogere lasten en lager herverzekeringsresultaat.

- Verkoop levensverzekeringen +12%, vooral dankzij groei tak-23 in België.

## Verkoop levensverzekeringen

miljoen euro

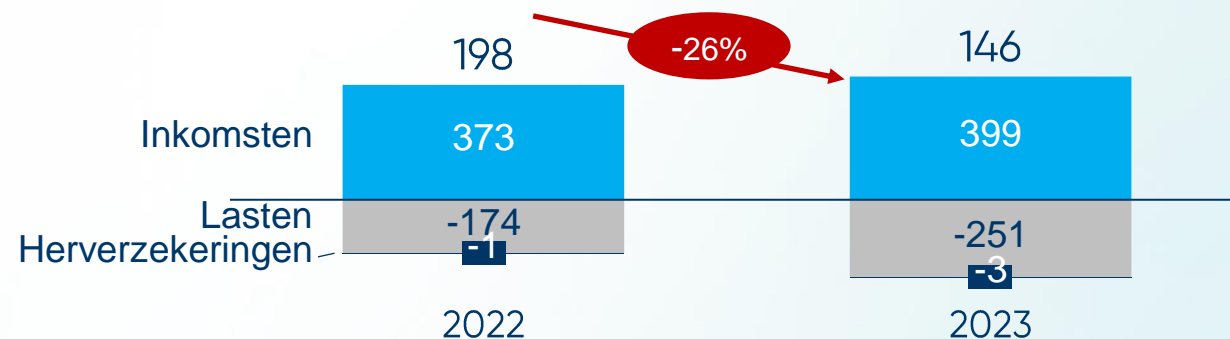


- Verzekeringstechnisch resultaat levensverzekeringen -26%, vooral door gestegen lasten (2022 bevatte éénmalig element), ondanks hogere inkomsten.

## Verzekeringstechnisch resultaat

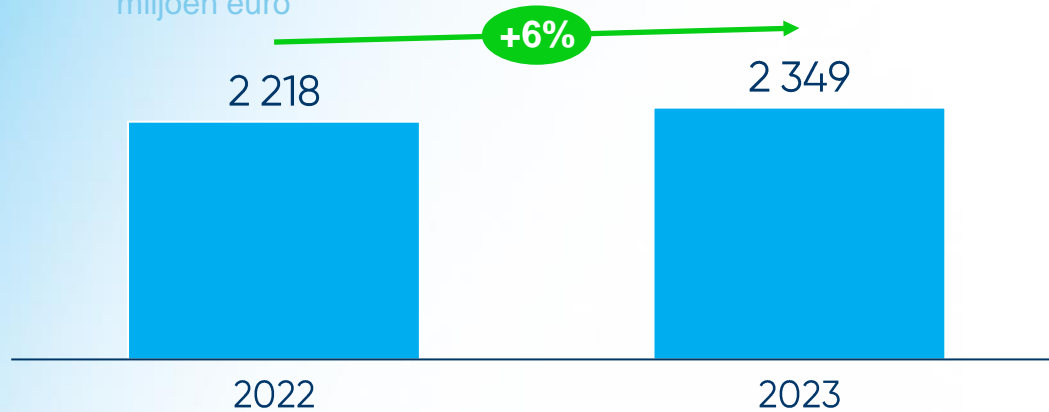
(inkomsten – lasten + herverzekering)

miljoen euro



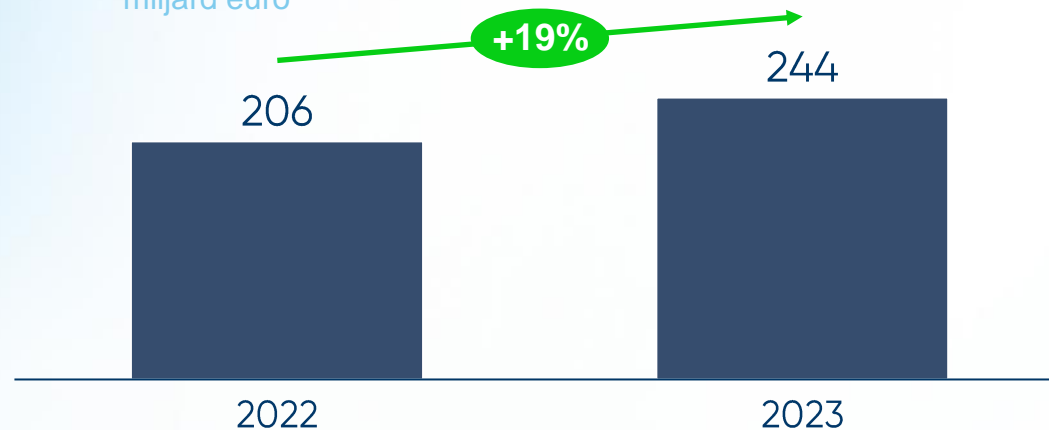
## Nettoprovisie-inkomsten

miljoen euro



## Beheerd vermogen

miljard euro

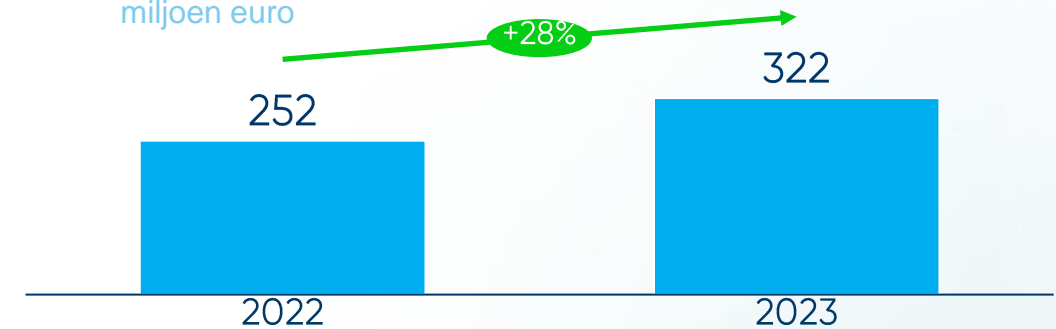


- 6% groei nettoprovisie-inkomsten, dankzij vergoedingen voor assetmanagement en vergoedingen voor bankdiensten (m.b.t. betalingsverkeer, netwerkinkomsten en effecten).
- Ook begunstigd door consolidatie van Raiffeisenbank Bulgaria en ontvangen provisies op de verkoop van de staatsbon in België.
- Stijging beheerd vermogen, door hogere activaprijzen (+10%pt) en netto-instroom (+9%pt).

- 28% stijging van trading- en reëlewaarderesultaat\*, vooral dankzij dealingroominkomsten en resultaat van beleggingen m.b.t. tak-23-verzekeringscontracten onder IFRS 17.
- Sterke stijging overige netto-inkomsten door meerwaarde (0,4 miljard euro) bij verkoop Ierse portefeuilles (en negatief éénmalig element in 2022).

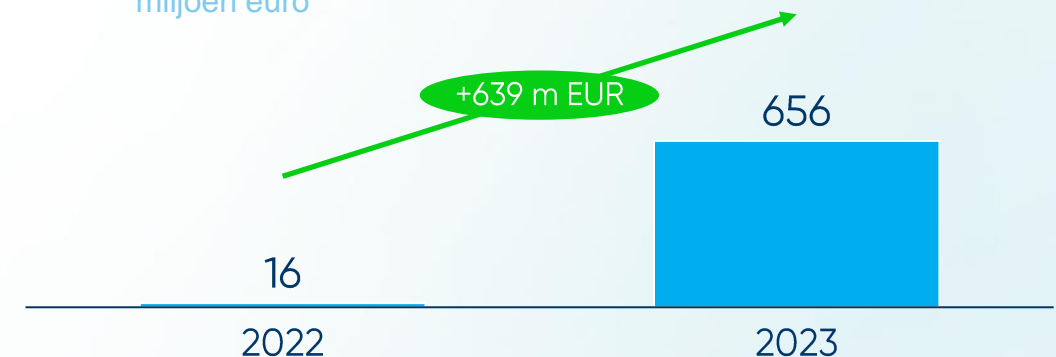
## Trading- en reëlewaarderesultaat

miljoen euro



## Overige netto-inkomsten

miljoen euro

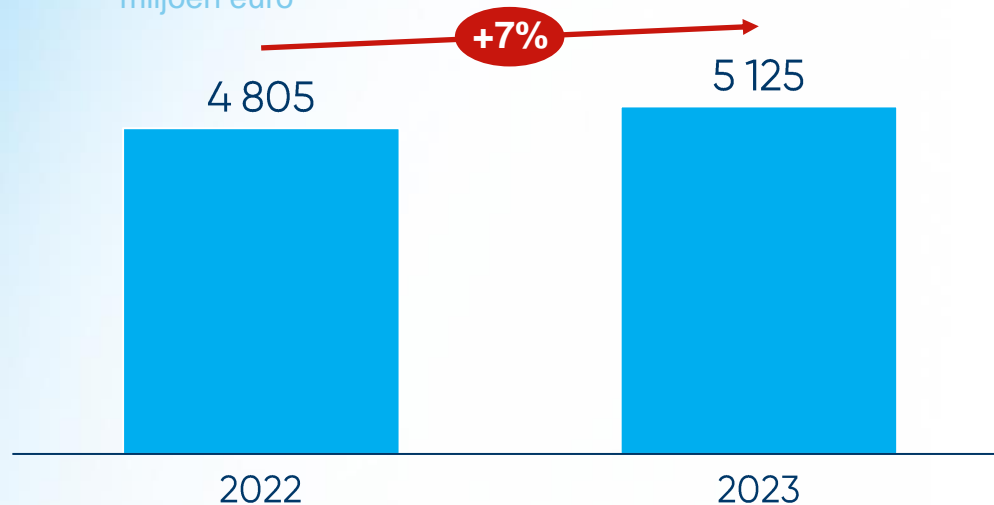


\* Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening

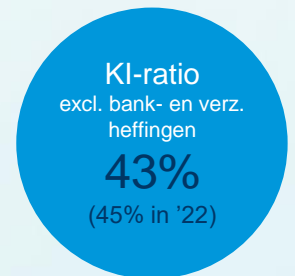
## Totale exploitatiekosten

(incl. kosten rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringen en incl. bank- en verzekeringsheffingen)

miljoen euro

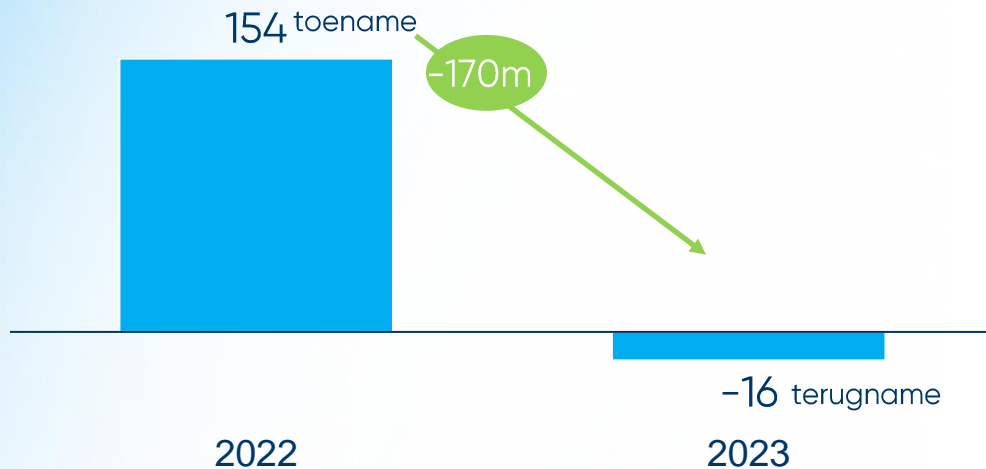


- 7% stijging kosten door hogere bank- en verzekeringsheffingen, inflatiegebonden druk op de lonen, hogere ICT- en facilitaire uitgaven (vooral energiekosten) en consolidatie-effect van Raiffeisenbank Bulgaria, deels gecompenseerd door het positieve effect van de verkoop van de Ierse portefeuilles.



## Waardeverminderingen op kredieten

miljoen euro



- 16 m euro nettoterugname in 2023 resultaat van:
  - Waardeverminderingen voor de kredietportefeuille (+139 m euro)
  - Terugname van een deel van de reserve voor geopolitieke en opkomende risico's (-155 m euro).
- Naast waardeverminderingen op kredieten, ook 231 m euro aan waardeverminderingen m.b.t. goodwill, software, vaste activa...

Kredietkosten-  
ratio

**0,00%**  
(0,08% in '22)

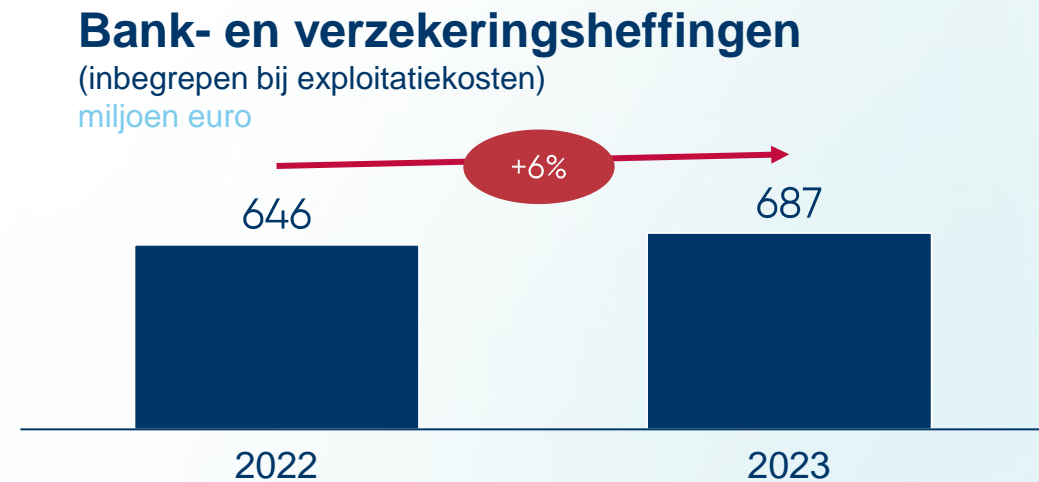
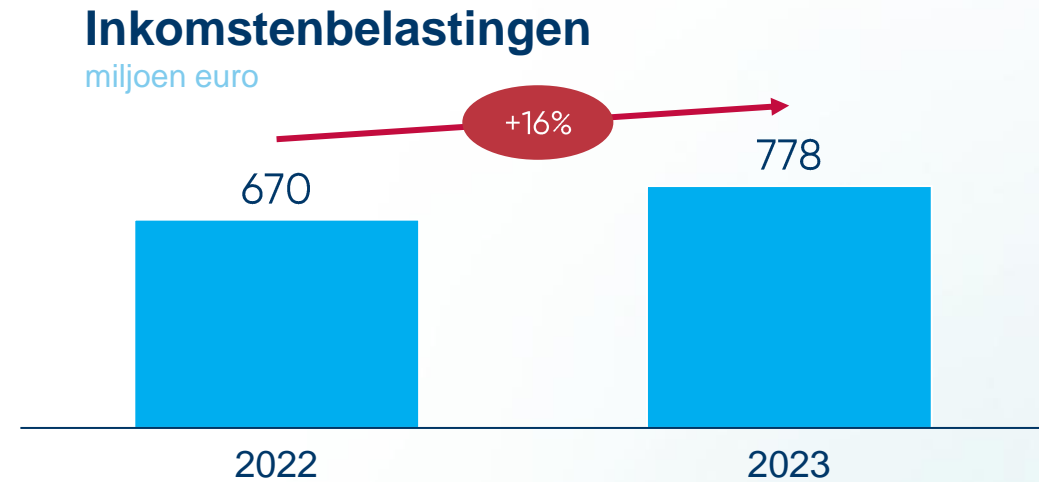
Impaired  
kredieten ratio

**2,1%**  
(2,1% in '22)

Reserve voor  
geopolitieke  
en opkomen-  
de risico's

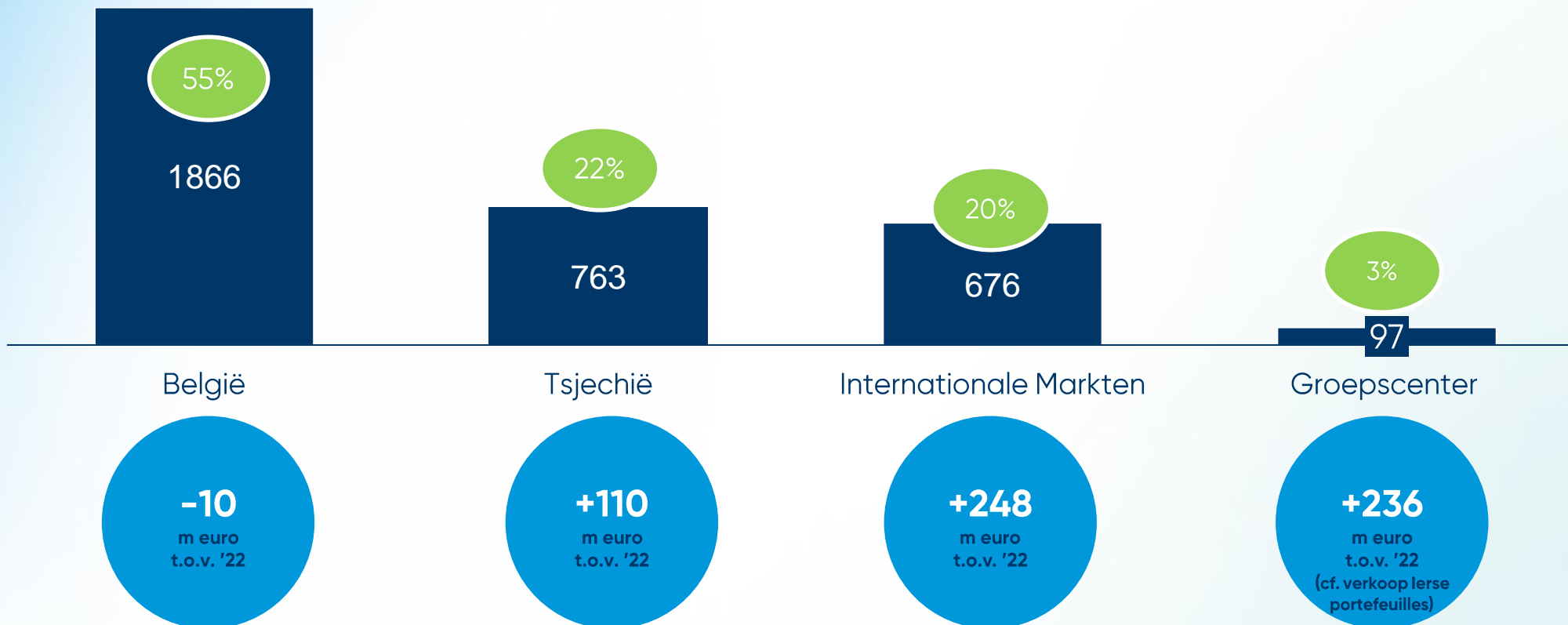
**256m**

- Stijging inkomstenbelastingen met 16%.
- Daarbovenop 687 m euro aan bank- en verzekeringsheffingen (inbegrepen bij de exploitatiekosten), 6% meer dan het jaar voordien.
- Totaal belastingen en bank- en verzekeringsheffingen in '23: 1,5 mrd euro.



## Verdeling nettoresultaat 2023

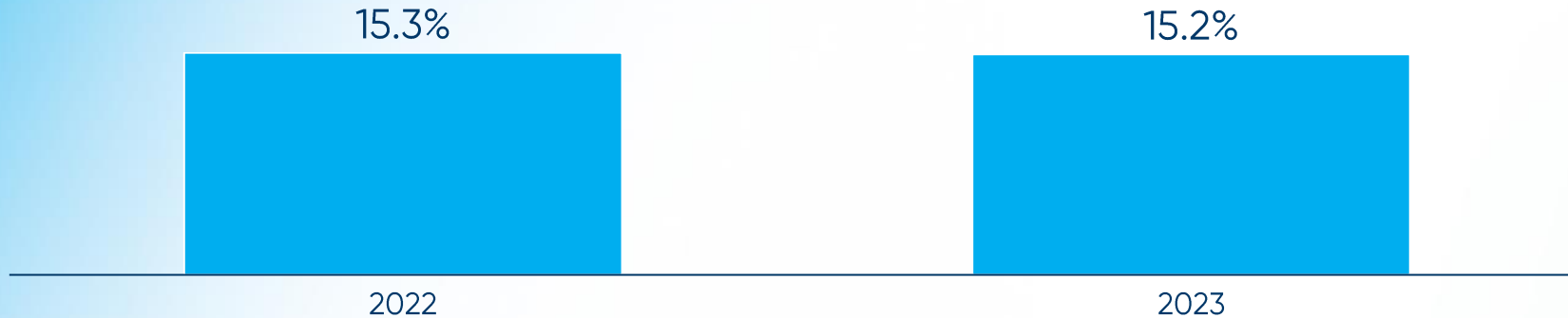
miljoen euro





## Solvabiliteit: common equity ratio

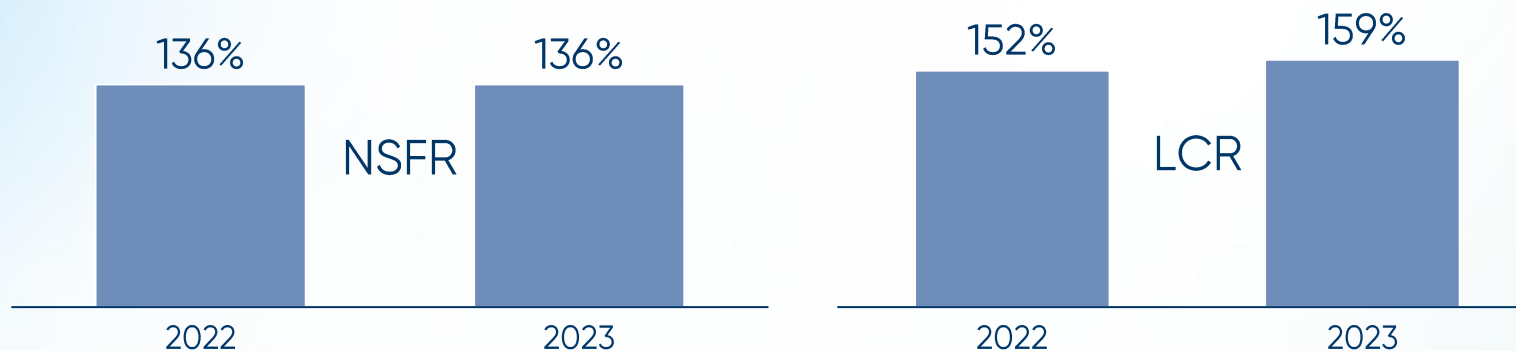
Fully loaded, Deense compromismethode



Stevig boven reglementair doel (OCR) van 10,92%.

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 '23 gem. >100 miljard euro hoogwaardige liquide middelen (cash & obligaties die in aanmerking komen voor repotransacties op particuliere markt en bij centrale banken).
- ✓ 86% van klantendeposito's afkomstig van stabielere retail- en kmo-kanten.

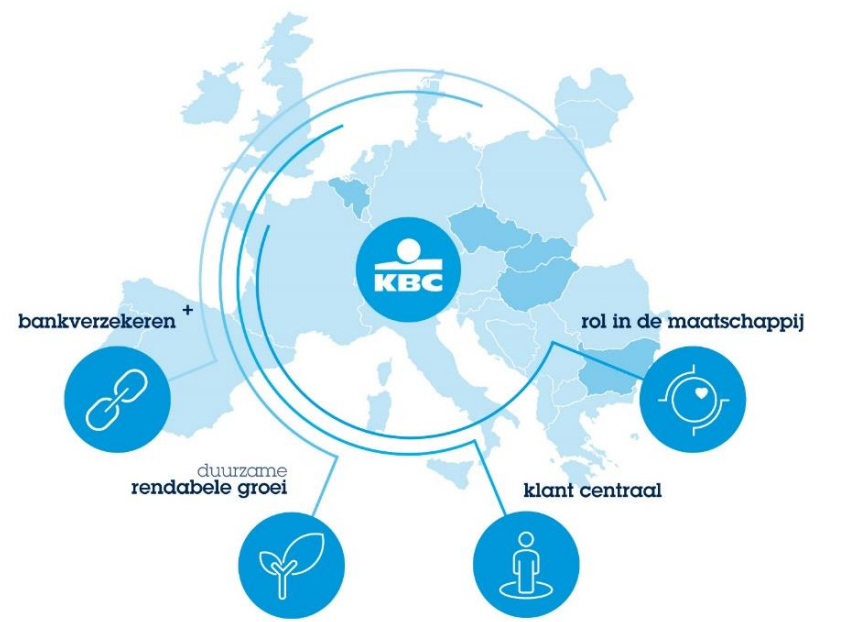
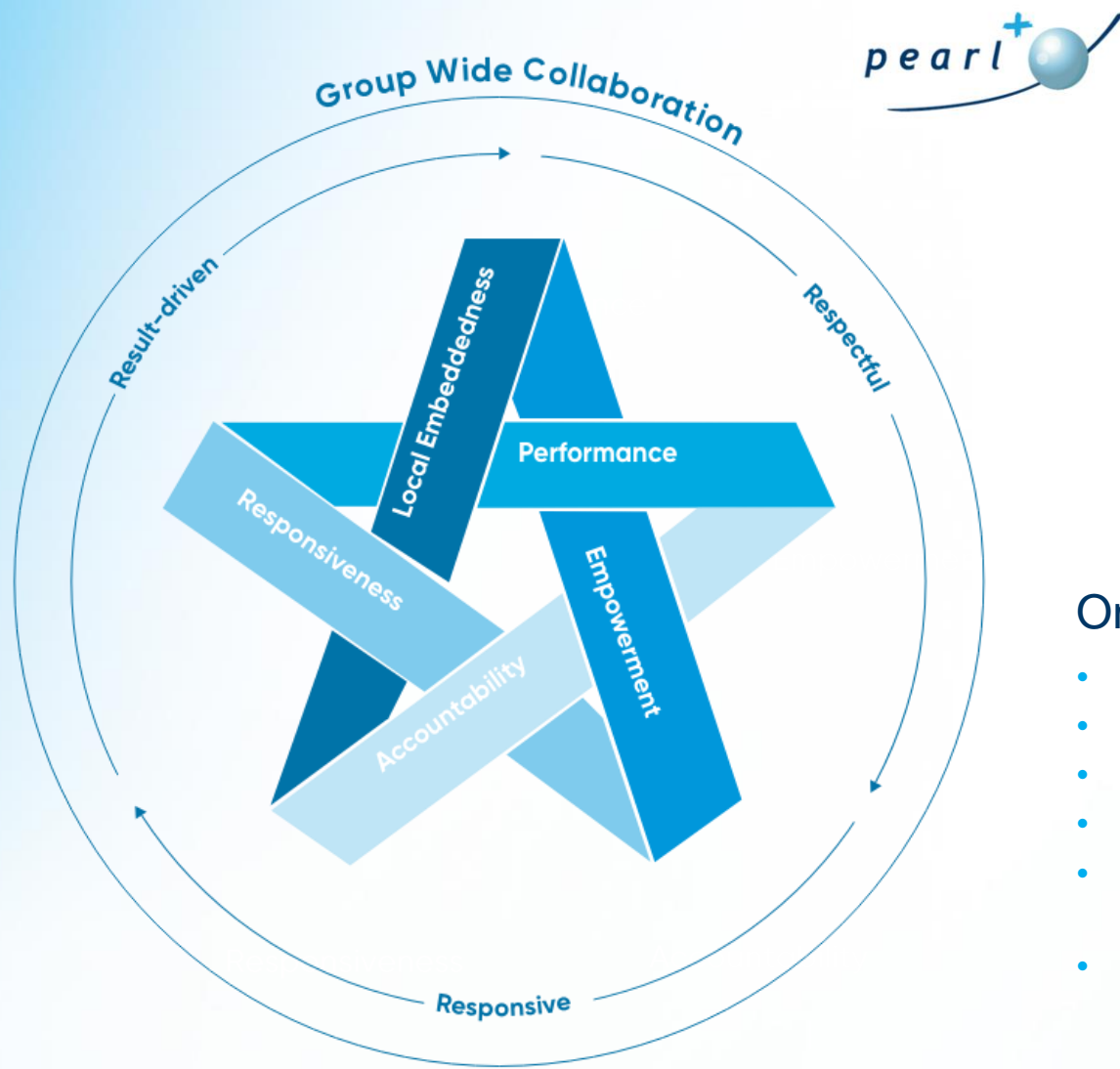


# Onze strategie



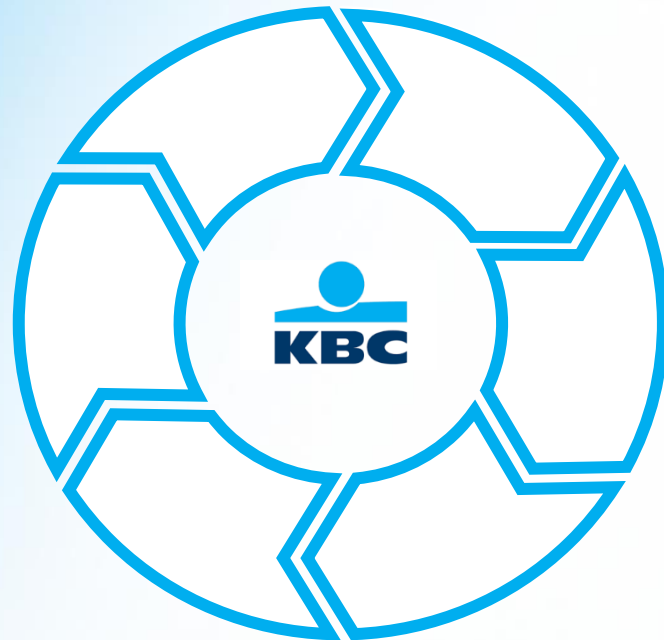
## Ecosysteem bank-verzekeren verandert:

- 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 bankverzekeringsservaring bezorgen.
- We willen duurzame en rendabele groei realiseren.
- We nemen onze rol op in de samenleving en de lokale economieën.
- We voeren onze strategie uit binnen een strikt kader van beheer van risico's, kapitaal en liquiditeit.
- 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.

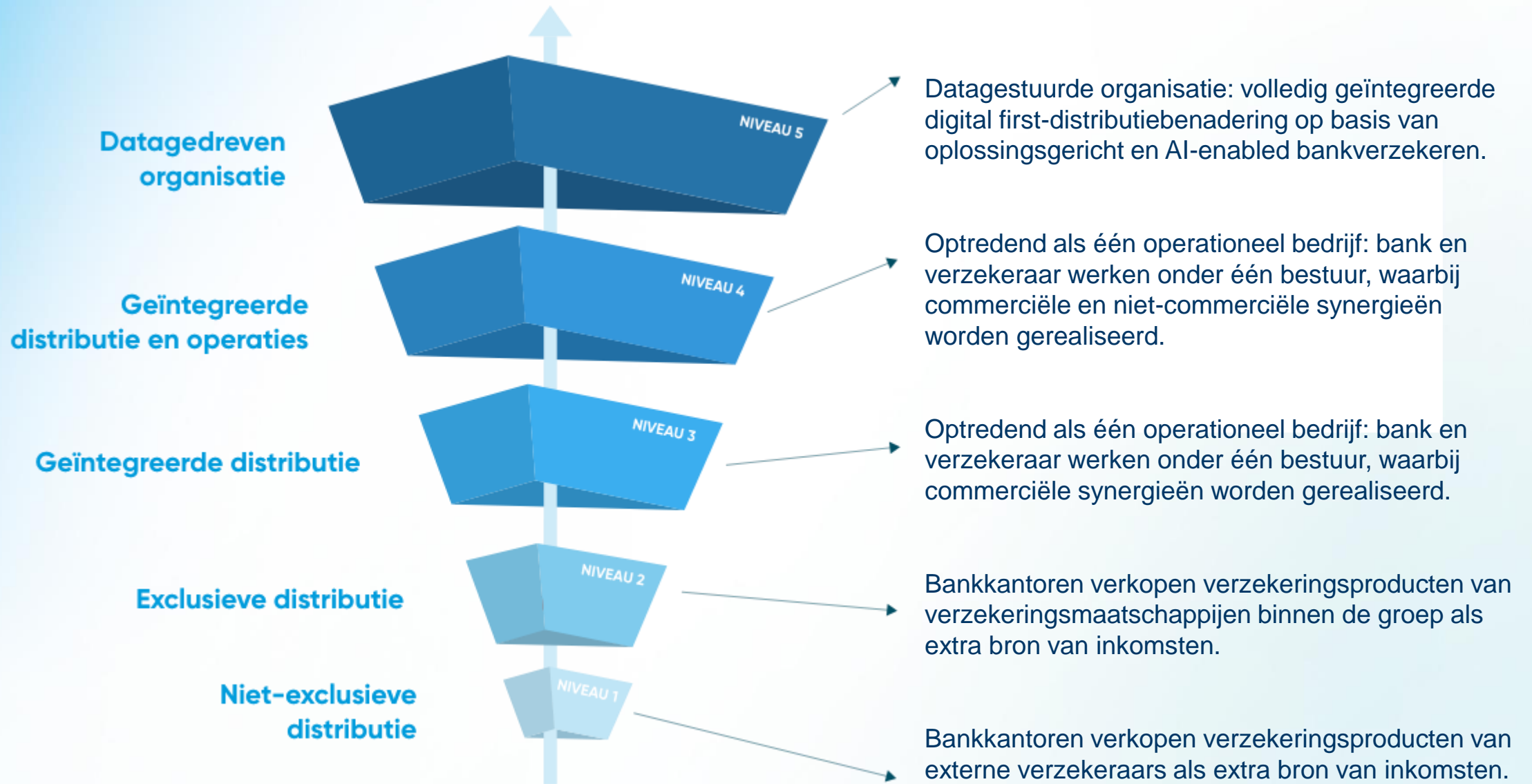
Uitgebreid aanbod

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



2023

4,2 miljoen  
klanten klikten al op Kate

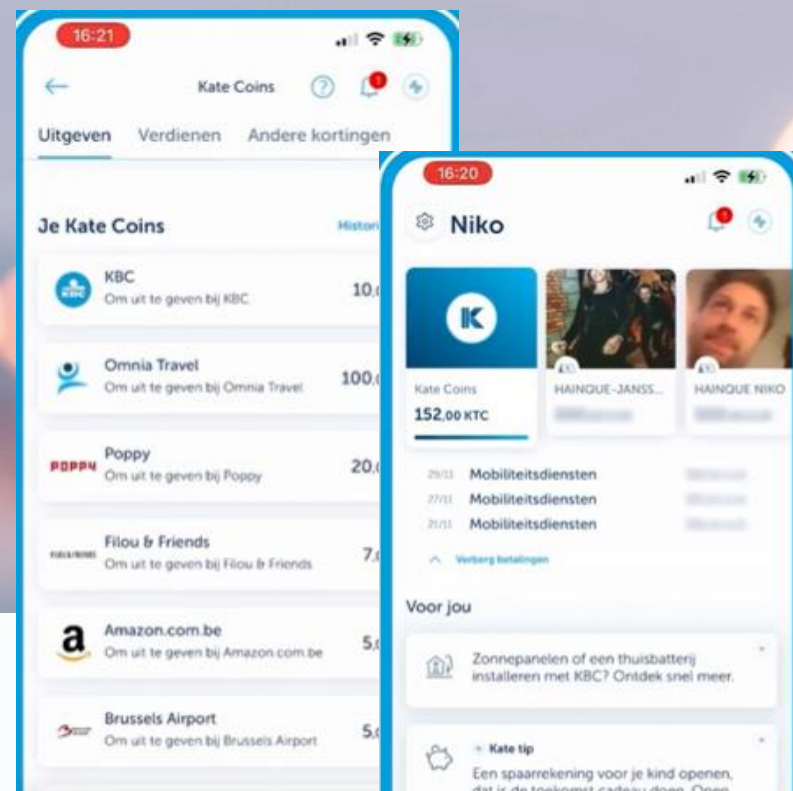
Kate use cases (retail)  
al 372 in België, 223 in Tsjechië en  
415 in Internationale Markten

Vragen die E2E door Kate worden  
opgelost  
63% in België, 66% in Tsjechië





## Lancering Kate Coins







- Digital First, Bankverzekeren+, Kate en Kate Coins creëren extra waarde wanneer ze met elkaar in contact komen.
- We brengen ze samen in **ecosystemen**, waarbij we onze klanten een nieuwe soort dienstverlening zullen aanbieden.
- We ondersteunen onze klanten **bij elke stap** in de zoektocht naar oplossingen voor problemen rond wonen, mobiliteit, energie, enz., via onze **eigen producten** én via **producten en diensten van partners en leveranciers**.
- Dat laat onze klanten toe geld te besparen én te verdienen: **'S.T.E.M.: the Ecosphere'**, waarbij S.T.E.M. staat voor **'Save Time and Earn Money'**.

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.

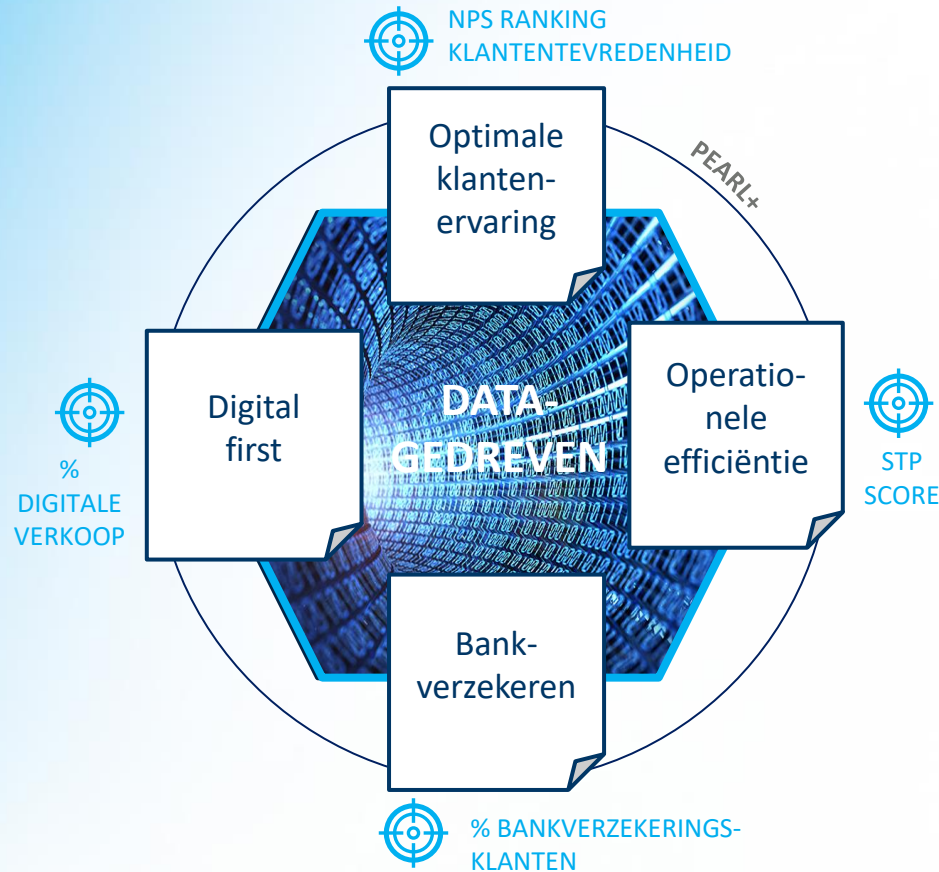
**2022**

Overname Raiffeisen Bank Bulgaria  
Gedeeltelijke verkoop van de kredieten van KBC Bank Ireland

**2023**

Verkoop resterende kredieten en deposito's van KBC Bank Ireland  
Fusie Raiffeisen Bank Bulgaria en UBB

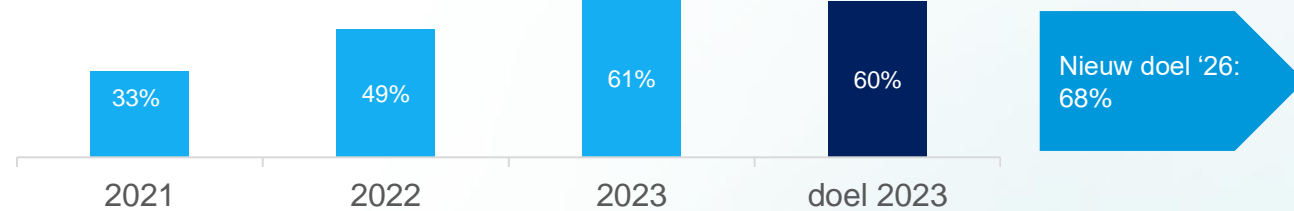
\* Als gevolg van de terugtrekking uit Ierland, kunnen fusie- en overnamemogelijkheden buiten onze kernmarkten worden onderzocht (en ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur), rekening houdend met zeer strikte strategische, financiële, operationele en risicocriteria.



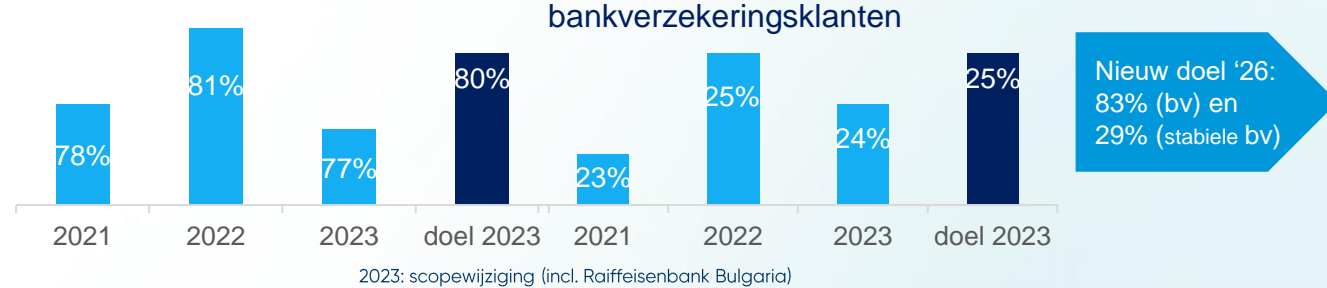
NPS-ranking klanttevredenheid



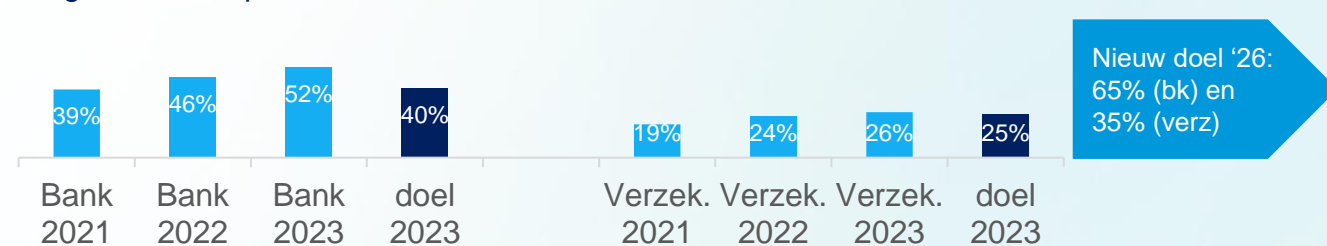
STP-score (straight-through processing)



Bankverzekeringsklanten



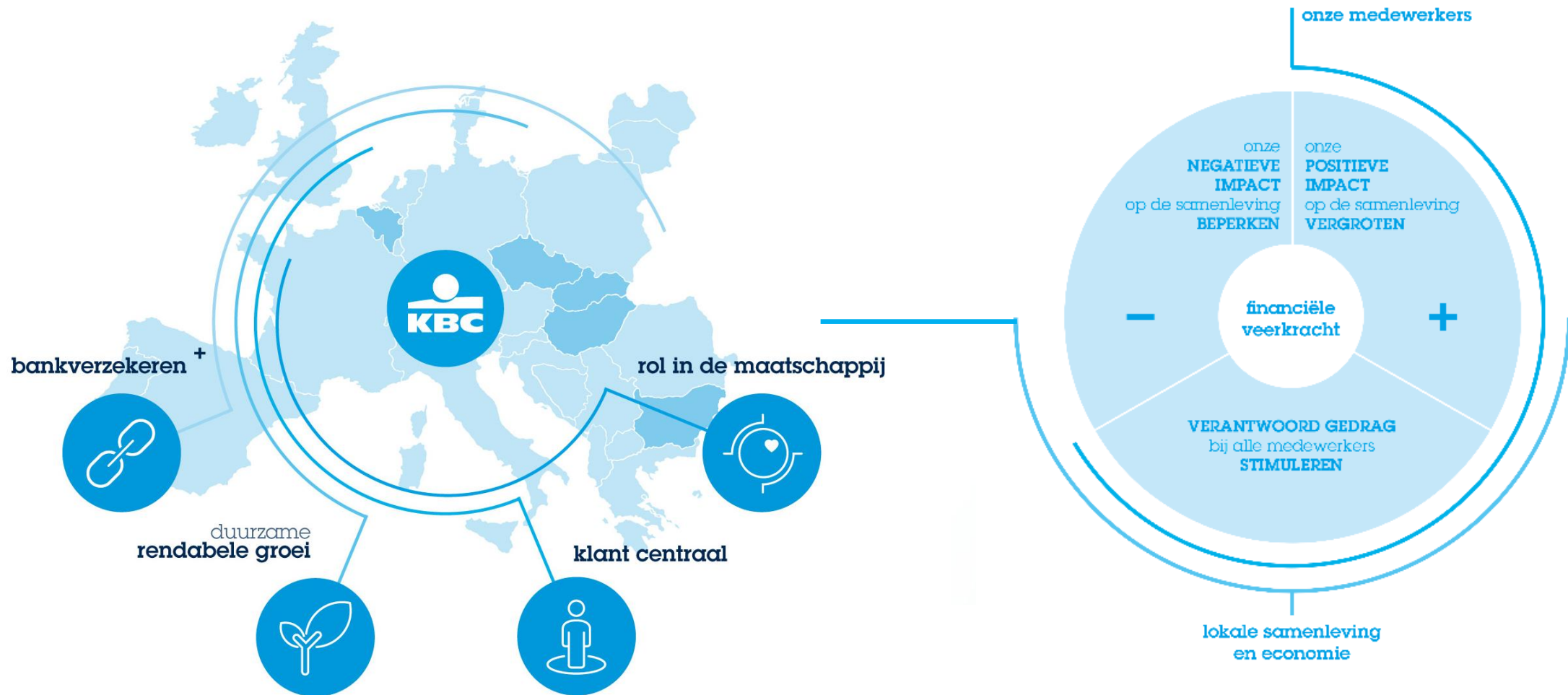
Digitale verkoop



Daarnaast ook diverse financiële doelen, zie jaarverslag p. 40.



# Duurzaamheid





Sterke governance waarbij duurzaamheid is ingebed in alle lagen van onze organisatie.

Het Sustainable Finance programma focust op integratie van de klimaat- en milieuaanpak in de groep.

We toetsen onze beleidslijnen af bij een externe adviesraad.

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 ook een invloed op de variabele verloning van de leden van het Directiecomité (elementen zoals duurzaamheid bepalen vandaag ten minste 30% van de collegiale resultaatsgebonden vergoeding van het Directiecomité).



## Klimaat en milieu



### Klimaatdoelstellingen kredietportefeuille

Tweede rapportering van onze vooruitgang inzake klimaatdoelstellingen voor onze kredietportefeuille.

### Eigen beleggingen verzekeraar

Nieuw: klimaatdoelstelling bepaald voor eigen bedrijfsobligaties van KBC Verzekeringen

### Partner in de transitie

Klanten helpen bedrijfsprocessen verduurzamen en hun transitie ondersteunen, via samenwerking met Encon en ecoWise.  
Samenwerking tussen KBC en GreenOmeter om Tsjechische kmo's te adviseren op hun weg naar duurzaamheid

**-68%**

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

## Duurzame activiteiten



**41 miljard euro**

in fondsen die verantwoord beleggen (41% van assets under distribution)

**7,4 miljard euro**

aan kredieten die bijdragen tot sociale doelstellingen

**19,3 miljard euro**

aan kredieten die bijdragen tot milieudoelstellingen

### EU-Taxonomie

Rapportering van onze bijdrage aan milieudoelstellingen volgens de EU-Taxonomie

## Sociale verantwoordelijkheid



### Sociale obligatie

Uitgifte van een tweede sociale obligatie van 750 miljoen euro, aangewend in de sector van onderwijs en gezondheidszorg

**75%**

van de medewerkers nam deel aan Responsible Behaviour webinar in september-december 2023

### Financiële geletterdheid

Ambitie om jongeren financieel geletterd te maken over complexere producten zoals woningkredieten

### Diversiteit topmanagement

25% vrouwen in senior management-functies; 43% in middle en junior management

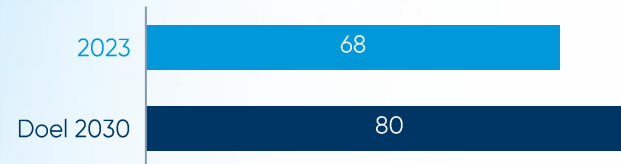
# Duurzaamheid | Opvolging

## DIRECTE MILIEU-VOETAFDRIJK (2023)

- We hebben ambities bepaald om de broeikasgasemissies van onze eigen activiteiten te verminderen.
- We bereikten opnieuw netto klimaatneutraliteit door onze directe restemissies te compenseren.

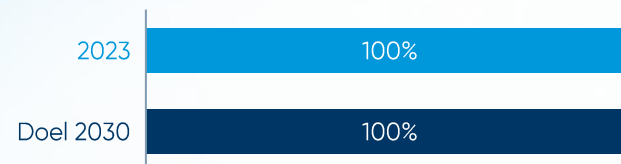
### Reductie eigen broeikasgasemissies

*% vermindering t.o.v. 2015*



### Stroomverbruik uit hernieuwbare bronnen

*% van eigen elektriciteitsverbruik*



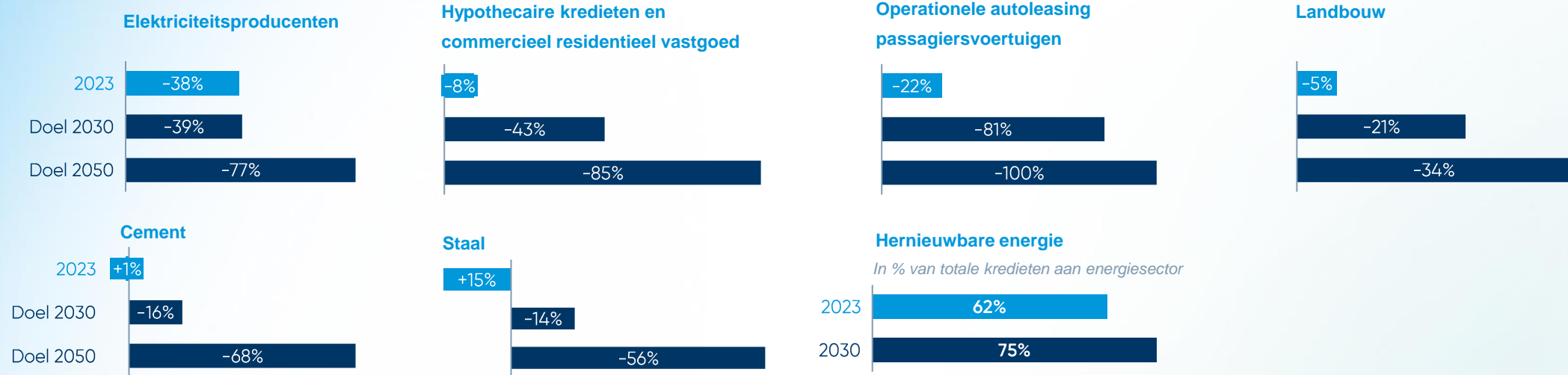


# Duurzaamheid | Opvolging

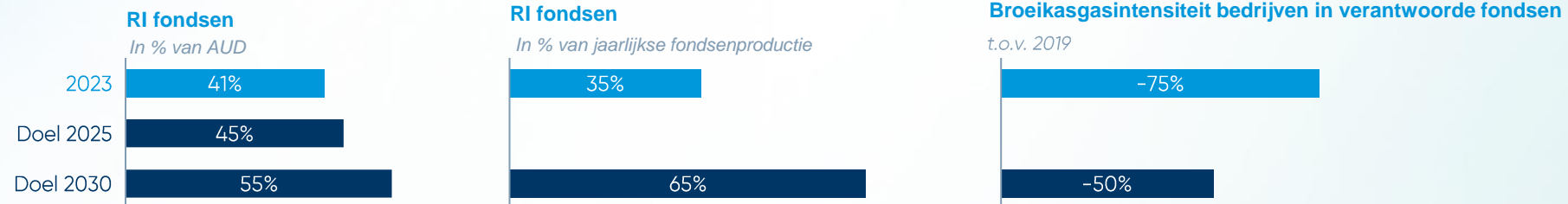
INDIRECTE MILIEU-VOETAFDRUK (2023)

## Kredietportefeuille (selectie van doelen)

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



## Assetmanagement fondsen





# 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.






## Aandeleninkoopprogramma

- Lancering van inkoopprogramma voor eigen aandelen in augustus 2023.
- Programma loopt tot 31 juli 2024, voor een maximumbedrag van 1,3 miljard euro.

## Dividendvoorstel voor 2023

Brutodividend van 4,15 euro per dividendgerechtigd aandeel:

- 1 euro interimdividend uitgekeerd in november '23
- 3,15 euro slotdividend uit te keren in mei '24

-  We haalden een **sterk resultaat** in '23, ondanks uitdagende macro-economische en geopolitieke omstandigheden.
-  Onze **digitale aanpak** draait op volle toeren en Kate overtuigt steeds meer klanten. We zetten verdere stappen in de uitvoering van onze digitale strategie.
-  We werkten met succes verder aan onze **duurzaamheidsaanpak** en worden daar extern voor gewaardeerd.
-  We werkten verder aan de **geografische focus** van onze groep, met de fusie van ex-Raiffeisenbank Bulgaria en UBB in Bulgarije en de afronding van de verkoop van de activiteiten in Ierland.
-  We stellen een bruto slotdividend voor van 3,15 euro per aandeel, wat het **totale bruto dividend** op 4,15 euro per aandeel brengt. We zijn goed op schema inzake de uitvoering van ons lopende **aandeleninkoopplan**.