

Brussel, 14 februari 2019 (07u00 CET)

## Resultaat vierde kwartaal van 621 miljoen euro

Overzicht KBC-groep (geconsolideerd, IFRS)	4KW2018 (IFRS 9)	3KW2018 (IFRS 9)	4KW2017 (IAS 39)	FY2018 (IFRS 9)	FY 2017 (IAS 39)
Nettoresultaat (in miljoenen euro)	621	701	399	2 570	2 575
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,44	1,63	0,92	5,98	6,03
Nettoresultaat per divisie (in miljoenen euro)					
België	361	409	336	1 450	1 575
Tsjechië	170	168	167	654	702
Internationale Markten	93	141	74	533	444
Groepscenter	-3	-17	-179	-67	-146
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	41,4	40,6	41,6	41,4	41,6

In het vierde kwartaal van 2018 genereerden we een nettowinst van 621 miljoen euro. Dit uitstekende resultaat is mede te danken aan hogere nettorente-inkomsten, een uitstekende gecombineerde ratio voor onze schadeverzekeringsactiviteiten en een strikt kostenbeheer. Als we dit bedrag voor het vierde kwartaal optellen bij de 1 948 miljoen euro van de eerste negen maanden van het jaar, komt ons resultaat over het hele jaar 2018 uit op een stevige 2 570 miljoen euro. Dat ligt in de lijn van de 2 575 miljoen euro die voor het hele jaar 2017 werd geboekt. De kredietverlening steeg met 5% jaar-op-jaar, evenals de deposito's (exclusief schuldpapier en repo's).

Onze solvabiliteit bleef sterk. De common equity ratio bedroeg 16% op het einde van boekjaar 2018 na dividenduitkering. Het totaal (bruto)dividend voor 2018 van 3,5 euro per aandeel (dat zal worden voorgesteld aan de algemene aandeelhoudersvergadering in mei) zal resulteren in een uitkeringsratio van 59% voor het boekjaar 2018.

Zoals eerder aangekondigd, heeft KBC Bank Ireland in het betrokken kwartaal de verkoop van een deel van zijn legacy-kredietportefeuille afgesloten, waardoor de ratio voor impaired kredieten met 10 procentpunt is gedaald tot 23% en ook de ratio voor impaired kredieten van de groep met 1 procentpunt is gedaald tot 4,3%.

Op het gebied van duurzaamheid streven we ernaar de positieve impact van onze dagelijkse activiteiten op de maatschappij te versterken. Wij monitoren onze eigen ecologische impact actief en bieden een breed scala aan maatschappelijk verantwoorde beleggingsmogelijkheden. Dit resulteerde in een verbeterde score door externe duurzaamheidsanalisten (zoals Sustainalytics). We hebben een lange traditie van open en transparante communicatie met al onze stakeholders over duurzaamheid. Zo zullen we, zoals aangekondigd in december, als lid van het UNEP FI, het Milieuprogramma van de Verenigde Naties voor financiële instellingen, de eerste financiële instelling in België zijn om de nieuwe richtlijnen voor verantwoord bankieren te onderschrijven.

De Europese economische omstandigheden zijn over het algemeen solide, hoewel de groeipiek achter ons ligt. De dalende werkloosheidscijfers en het toenemend tekort aan arbeidskrachten in sommige Europese economieën, zullen samen met de geleidelijk stijgende looninflatie de particuliere consumptie blijven ondersteunen. Daarnaast zullen ook investeringen een belangrijke groeifactor blijven. De belangrijkste factoren die het Europese economische sentiment en de groei substantieel kunnen ondergraven, zijn nog altijd het risico van een verdere economische deglobalisering, met een escalatie van handelsconflicten, de brexit en de politieke onrust in sommige landen van de eurozone.



Ons ultieme doel bestaat erin de dromen van onze klanten, aandeelhouders en andere stakeholders te financieren en waar te maken. Daar zetten zich al onze medewerkers voor in. Wij zijn oprecht dankbaar voor het vertrouwen van onze klanten dat ons des te meer aanmoedigt om de referentie te worden in bankverzekeren in al onze kernlanden.

Johan Thijs  
Chief Executive Officer

**Belangrijk.** Vanaf 2018 passen we IFRS 9 toe. Eenvoudig gezegd betekent dat dat de classificatie van financiële activa en passiva, evenals de methode voor bijzondere waardevermindering aanzienlijk zijn gewijzigd. Als gevolg daarvan zijn sommige cijfers van de winst-en-verliesrekening en de balans niet volledig vergelijkbaar met de referentiecijfers voor 2017 (die nog op IAS 39 zijn gebaseerd, aangezien KBC voor vergelijkende gegevens gebruikmaakt van overgangsmatregelen). Om de transparantie te vergroten, hebben we in overeenstemming met IFRS 9 ook de geprorateerde rente voor valutaderivaten in de bankportefeuille verplaatst van het Trading- en reëlewaarderesultaat naar de Nettorente-inkomsten. We hebben ook de netwerkinkomsten (dat zijn inkomsten uit marges verdiend op valutatransacties die het netwerk voor onze klanten uitvoert) verplaatst van Trading- en reëlewaarderesultaat naar Nettoprovisie-inkomsten. In de bijlage vindt u een beknopt overzicht. Verder hebben we - op grond van IFRS 9 en met ingang van 2018 - de definitie van onze kredietportefeuille gewijzigd, waarbij we zijn overgestapt van 'uitstaand bedrag' naar 'brutoboekwaarde' (d.w.z. inclusief gereserveerde en opgelopen rente) en de reikwijdte licht hebben aangepast. Om de vergelijkbaarheid te verbeteren, hebben we in de onderstaande analyse bepaalde vergelijkingen met *pro forma* (herberekende en niet-geauditeerde) cijfers voor 2017 toegevoegd. Waar dat gebeurd is, wordt dit aangegeven met de woorden 'op vergelijkbare basis'.

\* Dit nieuwsbericht bevat informatie waarop de Europese transparantieregeling voor beursgenoteerde bedrijven van toepassing is.

## Financiële hoofdlijnen vierde kwartaal van 2018

- ▶ Uitstekende prestaties van de commerciële bankverzekeringsfranchises in onze kernmarkten en kernactiviteiten.
- ▶ De kredietvolumes stegen met 1% ten opzichte van het vorige kwartaal en met 5% jaar-op-jaar (zonder rekening te houden met de verkoop van een deel van de Ierse kredietportefeuille). Deposito's (exclusief schuld papier en repo's) bleven stabiel op kwartaalbasis en stegen met 5% jaar-op-jaar, met jaar-op-jaar een toename in alle divisies.
- ▶ De nettorente-inkomsten stegen met 3% kwartaal-op-kwartaal en met 2% jaar-op-jaar (op een vergelijkbare basis). Ze profiteerden onder andere van de goede groei van het kredietvolume, hogere rente in Tsjechië en lagere financieringskosten, maar bleven last hebben van de druk op de kredietmarges en de lage herbeleggingsrente in onze kernlanden in de eurozone.
- ▶ De technische inkomsten van onze schadeverzekeringsactiviteiten stegen met 31% ten opzichte van het vierde kwartaal van het voorgaande jaar, omdat hogere verdiende premies en lagere technische lasten slechts licht werden gecompenseerd door het lagere resultaat uit afgestane herverzekering. De gecombineerde ratio voor het hele boekjaar 2018 bedroeg een uitstekende 88%, volledig in de lijn van het cijfer voor het hele jaar 2017. De verkoop van onze levensverzekeringsproducten steeg met 33% ten opzichte van het voorgaande kwartaal maar daalde met 13% ten opzichte van het vierde kwartaal van 2017.
- ▶ Op vergelijkbare basis daalden onze nettoprovisie-inkomsten met 4% op kwartaalbasis en 11% jaar-op-jaar als gevolg van een grote neergang van de financiële markten. In beide gevallen kwam dit vooral door lagere vermogensbeheervergoedingen als gevolg van lagere beheerde volumes en een meer defensieve assetallocatie.
- ▶ Alle overige inkomsten samen daalden met 37% op kwartaalbasis als gevolg van een lager trading- en reëlewaarderesultaat, ondanks een hoger niveau van de overige netto-inkomsten (het vierde kwartaal werd positief beïnvloed door de afwikkeling van rechtszaken uit het verleden) en licht hogere dividendinkomsten. Op vergelijkbare basis daalden alle andere inkomstenposten samen met 21% jaar-op-jaar, voornamelijk als gevolg van lagere trading- en reëlewaarde-inkomsten, die gedeeltelijk werden gecompenseerd door hogere overige netto-inkomsten, aangezien het referentiekwartaal werd beïnvloed door een voorziening van 61,5 miljoen euro voor de sectorwijde herziening van Ierse hypotheekleningen met trackerrente van vóór 2009.
- ▶ De kosten exclusief bankenheffingen bleven nagenoeg stabiel op kwartaalbasis door lagere personeelskosten en lagere eenmalige kosten, tenietgedaan door seizoensgebonden hogere ICT-kosten, hogere professionele vergoedingen en hogere afschrijvingskosten. Er was zelfs een daling van 3% jaar-op-jaar, voornamelijk als gevolg van lagere marketingkosten. Wanneer bepaalde niet-operationele posten buiten beschouwing worden gelaten, bedraagt de kosten-inkomstenratio 57% voor het boekjaar 2018, tegenover 55% voor het boekjaar 2017.
- ▶ Dit kwartaal was er een toename van 30 miljoen euro aan bijzondere waardeverminderingen op kredieten, voornamelijk in België als gevolg van een aantal bedrijfskredieten. Onze kredietkosten voor het boekjaar 2018 bedroegen een erg gunstige -0,04% (een negatief cijfer wijst op een positieve invloed op het resultaat), tegenover -0,06% voor het boekjaar 2017. Zonder Ierland zou de kredietkostenratio 0,03% bedragen, tegenover 0,09% voor het boekjaar 2017.
- ▶ Onze liquiditeitspositie en onze kapitaalbasis bleven stevig bij een common equity ratio van 16% (fully loaded, Deense Compromismethode). Onze leverage ratio bedroeg eind 2018 6,1%.

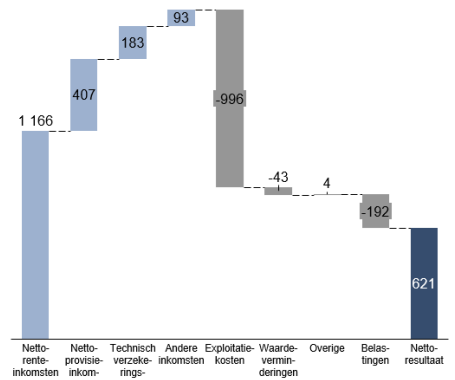
### De kern van onze strategie



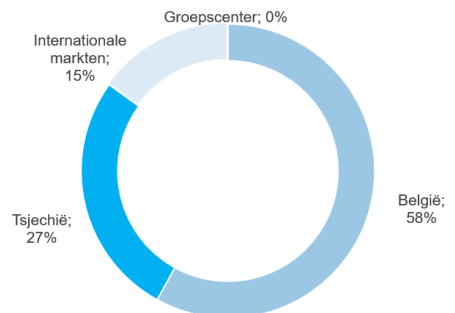
Onze strategie steunt op vier principes:

- Onze klanten staan centraal in alles wat we doen.
- We willen onze klanten een unieke bankverzekeringservaring bezorgen.
- We bekijken de ontwikkeling van onze groep op lange termijn en we willen duurzame en rendabele groei realiseren.
- We nemen onze verantwoordelijkheid in de samenleving en de lokale economieën.

### Totstandkoming van het resultaat in 4KW2018 (in miljoenen euro)



### Bijdrage van de divisies aan het groepsresultaat (4KW2018)



\* Dit nieuwsbericht bevat informatie waarop de Europese transparantiereguleering voor beursgenoteerde bedrijven van toepassing is.

## Overzicht van resultaten en balans

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening, IFRS KBC-groep (in miljoenen euro)	4KW2018 (IFRS 9)	3KW2018 (IFRS 9)	2KW2018 (IFRS 9)	1KW2018 (IAS 39)	4KW2017 (IAS 39)	FY2018 (IFRS 9)	FY2017 (IAS 39)
Nettorente-inkomsten	1 166	1 136	1 117	1 125	1 029	4 543	4 121
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	198	197	202	162	152	760	706
Verdiende premies	409	403	392	378	384	1 582	1 491
Technische lasten	-211	-205	-190	-216	-232	-822	-785
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	-3	-9	1	-7	-3	-18	-58
Verdiende premies	416	293	315	336	410	1 359	1 271
Technische lasten	-418	-302	-314	-343	-414	-1 377	-1 330
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	-12	-6	-14	-9	-10	-41	-8
Dividendinkomsten	15	12	34	21	8	82	63
Nettore resultaat uit fin.instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening <sup>1</sup>	2	79	54	96	235	231	856
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare fin. activa	-	-	-	-	51	-	199
Netto gerealiseerd resultaat uit schuldinstrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via <i>other comprehensive income</i>	0	0	8	1	-	9	-
Nettoprovisie-inkomsten	407	424	438	450	430	1 719	1 707
Overige netto-inkomsten	76	56	23	71	-14	226	114
<b>Totale opbrengsten</b>	<b>1 848</b>	<b>1 888</b>	<b>1 863</b>	<b>1 912</b>	<b>1 878</b>	<b>7 512</b>	<b>7 700</b>
Exploitatiekosten	-996	-981	-966	-1 291	-1 021	-4 234	-4 074
Bijzondere waardeverminderingen	-43	2	1	56	-2	17	30
Waarvan: op leningen en vorderingen <sup>2</sup>	-	-	-	-	30	-	87
Waarvan: op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via <i>other comprehensive income</i> <sup>2</sup>	-30	8	21	63	-	62	-
Aandeel in het resultaat van geassoc. ondernemingen en joint-ventures	4	2	3	6	-5	16	11
<b>Resultaat vóór belastingen</b>	<b>814</b>	<b>911</b>	<b>901</b>	<b>683</b>	<b>850</b>	<b>3 310</b>	<b>3 667</b>
Belastingen	-192	-211	-210	-127	-451	-740	-1 093
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>621</b>	<b>701</b>	<b>692</b>	<b>556</b>	<b>398</b>	<b>2 570</b>	<b>2 575</b>
toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0	0	0	0	0	0	0
<b>toerekenbaar aan de aandeelhouders v/d moedermaatschappij</b>	<b>621</b>	<b>701</b>	<b>692</b>	<b>556</b>	<b>399</b>	<b>2 570</b>	<b>2 575</b>
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,44	1,63	1,61	1,30	0,92	5,98	6,03
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1,44	1,63	1,61	1,30	0,92	5,98	6,03
<b>Kerncijfers geconsolideerde balans, IFRS KBC-groep (in miljoenen euro)</b>	<b>31-12-2018 (IFRS 9)</b>	<b>30-09-2018 (IFRS 9)</b>	<b>30-06-2018 (IFRS 9)</b>	<b>31-03-2018 (IFRS 9)</b>	<b>31-12-2017 (IAS 39)</b>		
Balans totaal	283 808	304 740	301 934	304 022	292 342		
Leningen en voorschotten aan klanten (excl. rev. repo's)	147 052	146 011	145 346	142 512	140 999		
Effecten (aandelen en schuldinstrumenten)	62 708	63 030	63 936	66 050	67 743		
Deposito's van klanten en schuld papier (excl. repo's)	194 291	194 056	192 951	188 034	193 708		
Technische voorzieningen, vóór herverzekering	18 324	18 533	18 595	18 754	18 641		
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	12 949	13 444	13 428	13 338	13 552		
Eigen vermogen van de aandeelhouders	17 233	16 878	16 616	17 119	17 403		
<b>Selectie van ratio's KBC-groep (geconsolideerd)</b>	<b>FY2018</b>	<b>FY2017</b>					
Rendement op eigen vermogen	16%	17%					
Kosten-inkomstenratio bankactiviteiten (exclusief bepaalde niet-operationele posten)	57,5% (57%)	54,2% (55%)					
Gecombineerde ratio niet-levensverzekeringen	88%	88%					
Common equity ratio, Basel III Danish Compromise (fully loaded)	16,0%	16,3% <sup>4</sup>					
Common equity ratio FICOD (fully loaded)	14,9%	15,1%					
Leverage ratio Basel III (fully loaded)	6,1%	6,1%					
Kredietkostenratio <sup>3</sup>	-0,04%	-0,06%					
Ratio impaired kredieten	4,3%	6,0%					
waarvan impaired kredieten die > 90 dagen achterstallig zijn	2,5%	3,4%					
Net stable funding ratio (NSFR)	136%	134%					
Liquidity coverage ratio (LCR)	139%	139%					

1 Ook Trading- en reëlewaarderresultaat genoemd.

2 Ook Waardeverminderingen op kredieten genoemd.

3 Een negatief cijfer duidt op een nettoterugname van waardeverminderingen (met positieve resultaatsinvloed).

4 Pro forma 15,9% na correctie voor de impact van de eerste toepassing van IFRS 9 (-0,4%) per 1.01.2018

In het deel 'Geconsolideerde financiële staten' van het Engelstalige kwartaalverslag vindt u een overzicht van onze geconsolideerde winst-en-verliesrekening en balans volgens IFRS. In datzelfde deel vindt u ook een vereenvoudigd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, van de eigenvermogensmutaties, en verschillende toelichtingen bij de rekeningen. Wat betreft de (wijzigingen in) de definities van de ratio's: zie Details van ratio's en termen in het kwartaalverslag.

\* Dit nieuwsbericht bevat informatie waarop de Europese transparantieregelgeving voor beursgenoteerde bedrijven van toepassing is.

## Analyse van het vierde kwartaal van 2018

### Totale opbrengsten

1 848 miljoen euro

De totale opbrengsten zijn licht gedaald met 2% ten opzichte van het vorige kwartaal. Over het geheel genomen stegen de nettorente-inkomsten, technische verzekeringsinkomsten en overige netto-inkomsten, terwijl het trading- en reëlewaarderesultaat en de nettoprovisie-inkomsten daalden.

De nettorente-inkomsten bedroegen in het vierde kwartaal van 2018 1 166 miljoen euro. Op vergelijkbare basis is dit item kwartaal-op-kwartaal 3% gestegen en jaar-op-jaar 2%. In totaal werden de commerciële kredietmarges in de meeste kernlanden en het negatieve effect van de lage herbeleggingsrentes (in onze kernlanden in de eurozone) ruimschoots gecompenseerd door een groei van het kredietvolume, lagere financieringskosten (vooral ten opzichte van een jaar geleden) en hogere rentevoeten in Tsjechië. Zoals vermeld, werden de rente-inkomsten verder ondersteund door de groei van het kredietvolume: onze totale kredietverlening aan klanten steeg zowel ten opzichte van het vorige kwartaal (+ 1%) als jaar-op-jaar (+ 5%) (wanneer we de verkoop van een deel van onze Ierse kredietportefeuille buiten beschouwing laten). De klantendeposito's inclusief schuld papier bleven min of meer gelijk op kwartaalbasis, maar stegen met 1% op jaarbasis. Exclusief het schuld papier (dat daalde op jaarbasis door diverse factoren, waaronder de lagere hoeveelheid depositocertificaten en de terugbetaling van de contingent capital notes in januari) en repo's stegen de deposito's met 5% jaar-op-jaar, met stijgingen in alle divisies. De nettorentemarge voor het betrokken kwartaal bedroeg 2,02%, 4 basispunten hoger dan in het vorige kwartaal en 5 basispunten hoger dan het niveau van een jaar geleden.

De technische inkomsten uit onze schadeverzekeringsactiviteiten (verdiende premies min technische lasten, plus het nettoresultaat uit afgestane herverzekering) droegen 187 miljoen euro bij aan de totale inkomsten en daalden met 2% ten opzichte van het voorgaande kwartaal, omdat de hogere premie-inkomsten werden tenietgedaan door een stijging van de technische lasten en een lager nettoresultaat uit afgestane herverzekering. De technische inkomsten uit schadeverzekeringen stegen met 31% ten opzichte van het niveau van het vierde kwartaal van 2017, waarbij de groei van de verdiende premies in alle divisies en de lagere technische lasten slechts licht werden gecompenseerd door het lagere nettoresultaat uit afgestane herverzekering. In totaal kwam de gecombineerde ratio voor het boekjaar 2018 uit op een uitstekende 88%, wat overeenstemt met het cijfer voor het boekjaar 2017.

De technische inkomsten uit onze levensverzekeringsactiviteiten bedroegen -4 miljoen euro, tegenover -10 miljoen euro in het vorige kwartaal en -4 miljoen euro in hetzelfde kwartaal een jaar geleden. De verkoop van levensverzekeringsproducten (510 miljoen euro) steeg met 33% ten opzichte van het niveau van het vorige kwartaal, deels als gevolg van seizoensgebonden effecten (hogere volumes in fiscaal gunstige pensioenspaarproducten in België), waarbij het grootste deel van de stijging betrekking had op producten met een gegarandeerde rente. In vergelijking met het vierde kwartaal van vorig jaar daalde de verkoop van levensverzekeringsproducten met 13% (daling van de verkoop van tak 23-producten). In totaal bedroeg het aandeel van tak 21-producten in onze totale verkoop van levensverzekeringen 67% in het vierde kwartaal van 2018. De overige 33% bestond uit tak 23-producten.

De nettoprovisie-inkomsten bedroegen 407 miljoen euro, een daling op vergelijkbare basis met 4% kwartaal-op-kwartaal en 11% jaar-op-jaar. De kwartaal-op-kwartaaldaling was vooral het gevolg van lagere vermogensbeheerprovisies en hogere betaalde provisie op de verkoop van levensverzekeringen, die licht werden gecompenseerd door hogere provisie-inkomsten uit bancaire dienstverlening. De daling van 11% jaar-op-jaar werd veroorzaakt door de daling van de vermogensbeheerprovisies in combinatie met de daling van de bankprovisies. Eind december 2018 bedroeg ons totale beheerde vermogen 200 miljard euro, een daling van 6% op kwartaalbasis en 8% op jaarbasis. In beide gevallen was dat grotendeels een gevolg van de negatieve koersontwikkeling.

Alle overige inkomsten samen bedroegen in totaal 93 miljoen euro, tegenover 147 miljoen euro in het vorige kwartaal en 118 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar (op vergelijkbare basis). In het bedrag voor het vierde kwartaal van 2018 zit 15 miljoen euro aan dividendinkomsten. Het omvatte ook 76 miljoen euro aan overige netto-inkomsten, een stijging van 20 miljoen euro ten opzichte van het vorige kwartaal, aangezien het kwartaal in kwestie positief werd beïnvloed door de afwikkeling van oude rechtszaken (33 miljoen euro), en een stijging van 90 miljoen euro ten opzichte van het laatste kwartaal van 2017, dat negatief werd beïnvloed door de reservering van 61,5 miljoen euro als gevolg van een sectorwijde herziening van Ierse hypotheekleningen met trackerrente van vóór 2009. De resterende andere inkomsten omvatten eveneens een nettoresultaat van 2 miljoen euro uit financiële instrumenten tegen reële waarde (trading- en reëlewaarderesultaat). Dit cijfer is gedaald ten opzichte van het niveau van het vorige kwartaal, voornamelijk als gevolg van de negatieve impact van diverse waarderingsaanpassingen (voornamelijk als gevolg van veranderingen in de onderliggende marktwaarde van de derivatenportefeuille en hogere krediet- en financiering spreads), die de hogere waarde van de afgeleide producten gebruikt voor balansbeheer meer dan compenseren. In vergelijking met het laatste kwartaal van 2017 daalde het trading- en reëlewaarderesultaat om dezelfde redenen en ook als gevolg van de lagere dealingroom inkomsten.

## Exploitatiekosten

996 miljoen euro

Exclusief bankenheffing bleven de exploitatiekosten in het vierde kwartaal stabiel ten opzichte van het voorgaande kwartaal. Wanneer bepaalde niet-operationele posten buiten beschouwing worden gelaten, kwam de year-to-date kosten-inkomstenratio uit op 57%.

De exploitatiekosten bedroegen in het vierde kwartaal van 2018 996 miljoen euro. Exclusief bankenheffingen is dit vrijwel hetzelfde niveau op kwartaalbasis, voornamelijk als gevolg van lagere personeelskosten en lagere eenmalige posten in het voorgaande kwartaal, gecompenseerd door hogere professionele vergoedingen in België en hogere ICT-kosten. De kosten daalden met 3% jaar-op-jaar, deels als gevolg van lagere marketing- en personeelskosten, ondanks een sterke looninflatie, die de hogere ICT-kosten, hogere afschrijvingskosten en hogere professionele vergoedingen ruimschoots compenseerden.

Hierdoor kwam de kosten-inkomstenratio van onze bancaire activiteiten over geheel 2018 uit op 57,5%. Wanneer bepaalde niet-operationele posten buiten beschouwing worden gelaten, kwam de kosten-inkomstenratio uit op 57%, vergeleken met 55% voor het boekjaar 2017.

## Waardeverminderingen op kredieten

30 miljoen euro nettotoename

Nettotoename van 30 miljoen euro, grotendeels toe te schrijven aan een aantal bedrijfskredieten in België. Gunstige kredietkostenratio van -0,04% voor het boekjaar 2018.

In het vierde kwartaal van 2018 noteerden we een nettotoename van 30 miljoen euro aan waardeverminderingen op kredieten, tegenover een nettoterugname van 8 miljoen euro in het vorige kwartaal en 30 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2017. Uitgesplitst per land bedroegen de waardeverminderingen op kredieten in het vierde kwartaal van 2018 48 miljoen euro in België, 5 miljoen euro in Slowakije en 4 miljoen euro in Bulgarije, nihil in Tsjechië en een nettoterugname (met een positief effect) van 15 miljoen euro in Ierland, 10 miljoen euro in Groepscenter en 1 miljoen euro in Hongarije. Voor de hele groep bedraagt de kredietkostenratio een goede -0,04% voor het hele jaar 2018 (een negatief cijfer duidt op een nettoterugname en heeft dus een positief effect op het resultaat), tegenover -0,06% voor het hele jaar 2017. Exclusief Ierland zou de kredietkostenratio 0,03% zijn geweest voor het boekjaar 2018 (0,09% voor het boekjaar 2017).

De ratio van impaired kredieten verbeterde verder. Eind december 2018 stond ongeveer 4,3% van onze totale kredietportefeuille te boek als impaired, tegenover 6% eind 2017. Een deel van deze verbetering (ongeveer één procentpunt op een totale daling van 1,7 procentpunt) kwam tot stand dankzij de verkoop van een deel van de legacy-portefeuille van KBC Bank Ireland. De impaired kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn, daalden tot 2,5% van de kredietportefeuille (3,4% eind 2017).

De waardeverminderingen op andere activa dan kredieten bedroegen 13 miljoen euro, voornamelijk als gevolg van een herziening van de restwaarde van financiële autoleases in Tsjechië. Dit cijfer bedroeg 6 miljoen euro in het vorige kwartaal en 32 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2017.

## Belastingen op het resultaat

192 miljoen euro

De belastingen op het resultaat waren lager dan die van het vorige kwartaal en aanzienlijk lager dan het cijfer van het vierde kwartaal van 2017, waarin een belangrijke eenmalige post was opgenomen.

In het laatste kwartaal van 2018 bedroegen de belastingen op het resultaat 192 miljoen euro. Dit is minder dan het cijfer van het vorige kwartaal en veel lager dan de 451 miljoen euro die in het vierde kwartaal van 2017 werden geregistreerd vanwege de eenmalige boeking vooraf van -211 miljoen euro, veroorzaakt door de hervorming van de Belgische vennootschapsbelasting in 2018 (die onder meer het bestaande bedrag van de uitgestelde belastingvorderingen verminderde (impact van -243 miljoen euro), maar die gedeeltelijk werd gecompenseerd door de verhoging van de dividendvrijstelling (DBI) van 95% naar 100% (impact van +32 miljoen euro)).

## Nettoresultaat

per divisie

België	Tsjechië	Internationale Markten	Groepscenter
361 miljoen euro	170 miljoen euro	93 miljoen euro	-3 miljoen euro

België: het nettoresultaat (361 miljoen euro) is met 12% gedaald tegenover het vorige kwartaal. Het omvat hogere nettorenten-inkomsten (+2%), een lager trading- en reëlewaarderesultaat (negatief effect van diverse waarderingaanpassingen) en lagere nettoprovisie-inkomsten. De overige netto-inkomsten stegen met 29 miljoen euro op kwartaalbasis als gevolg van de positieve impact van de afwikkeling van oude rechtszaken in het vierde kwartaal. De kosten daalden (vermindering van de ICT-, personeels- en marketingkosten) en de waardeverminderingen op kredieten liepen op tot 48 miljoen euro, veroorzaakt door een aantal bedrijfskredieten.

Tsjechië: het nettoresultaat (170 miljoen euro) steeg met 2% ten opzichte van het niveau van het voorgaande kwartaal, voornamelijk door hogere nettorente-inkomsten (stijgende interesten, enz.) en iets hogere nettoprovisie-inkomsten, die deels werden gecompenseerd door een lager trading- en reëlewaarderesultaat. De kosten stegen, terwijl de geboekte waardeverminderingen op kredieten nul bedroegen.

Internationale Markten: het nettoresultaat van 93 miljoen euro is als volgt samengesteld: 13 miljoen euro in Slowakije, 49 miljoen euro in Hongarije, 19 miljoen euro in Bulgarije en 11 miljoen euro in Ierland. Voor de divisie als geheel daalde het nettoresultaat met 34% op kwartaalbasis, voornamelijk als gevolg van een lager trading- en reëlewaarderesultaat, hogere bankenheffingen in Ierland en een lagere terugname van waardeverminderingen op kredieten in het kwartaal.

Groepscenter: het nettoresultaat (-3 miljoen euro) is 14 miljoen euro hoger dan in het voorgaande kwartaal, grotendeels als gevolg van de hogere waarde van de derivaten gebruikt voor balansbeheer, deels tenietgedaan door hogere inkomstenbelastingen.

Selectie van ratio's per divisie	België		Tsjechië		Internationale Markten	
	FY2018	FY2017	FY2018	FY2017	FY2018	FY2017
Kosten-inkomstenratio bankactiviteiten exclusief bepaalde niet-operationele elementen	58%	53%	46%	43%	65%	72%
Gecombineerde ratio niet-levenverzekeringen	87%	86%	97%	97%	90%	93%
Kredietkostenratio <sup>1</sup>	0,09%	0,09%	0,03%	0,02%	-0,46%	-0,74%
Ratio impaired kredieten <sup>2</sup>	2,6%	2,8%	2,4%	2,4%	12,2%	19,7%

<sup>1</sup> Een negatief cijfer duidt op een terugname van waardeverminderingen (met positieve resultaatsinvloed). Zie Details van ratio's en termen in het Engelstalige kwartaalverslag.

<sup>2</sup> Vanaf 2018 gebaseerd op een licht gewijzigde definitie van de kredietportefeuille. Zie 'Credit Risk' in het Engelstalige kwartaalverslag.

In het deel Overige informatie van het Engelstalige kwartaalverslag vindt u een volledige resultatentabel. Een korte analyse van de resultaten per divisie vindt u in onze analistenpresentatie op [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

Eigen vermogen, solvabiliteit, liquiditeit	Totaal eigen vermogen	Common equity ratio (fully loaded)	Liquidity coverage ratio	Net stable funding ratio
	19,6 miljard euro	16,0%	139%	136%

Eind december 2018 bedroeg het totale eigen vermogen 19,6 miljard euro (17,2 miljard euro eigen vermogen van aandeelhouders en 2,4 miljard euro additional tier 1-instrumenten). Dat is een stijging van 1,5 miljard euro ten opzichte van het begin van het jaar op een like-for-like basis (dus na correctie voor de impact van de eerste toepassing van IFRS 9, die leidde tot een daling van 0,7 miljard euro). De like-for-like stijging van 1,5 miljard euro in de loop van het jaar is het gevolg van de opname van de winst over die periode (+2,6 miljard euro), de uitgifte van een nieuw additional tier 1-instrument in april 2018 (+1 miljard euro), de betaling van het slotdividend voor 2017 in mei 2018 en de beslissing om een interim-dividend voor 2018 te betalen in november 2018 (respectievelijk -0,8 miljard euro en -0,4 miljard euro), de inkoop van eigen aandelen (-0,2 miljard euro), wijzigingen in diverse herwaarderingsreserves (in totaal -0,5 miljard euro) en een aantal kleinere items. We hebben de wijzigingen toegelicht in het deel Geconsolideerde jaarrekening van het Engelstalige kwartaalverslag (onder Geconsolideerde vermogensmutaties).

Op 31 december 2018 steeg onze fully loaded common equity ratio (Basel III, volgens de Deense compromismethode) met 24 basispunten tot 16,22% op kwartaalbasis. Conform ons kapitaaluitkeringsbeleid, besliste de Raad van Bestuur dat voor het jaar 2018 het kapitaal boven de referentiekapitaalpositie (16%) zal worden uitbetaald, wat de common equity ratio op 16% bracht aan het einde van het boekjaar 2018. Een totaal (bruto)dividend voor 2018 van 3,5 euro per aandeel zal worden voorgesteld aan de algemene aandeelhoudersvergadering (dit zal resulteren in een uitkeringsratio van 59%). Onze leverage ratio (Basel III, fully loaded) bedroeg 6,1%. De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen volgens het Solvency II-kader bedroeg een gezonde 217% voor eind 2018. Onze liquiditeitspositie bleef ook uitstekend, wat zich uit in een LCR-ratio van 139% en een NSFR-ratio van 136% eind december 2018.

## Analyse van het boekjaar 2018

### Nettoresultaat

**2 570** miljoen euro

Het nettoresultaat voor 2018 lag in de lijn van dat van 2017 (2 575 miljoen euro). Op vergelijkbare basis werd het positieve effect van de stijging van de nettorente-inkomsten, technische verzekeringsinkomsten, dividendinkomsten, overige netto-inkomsten en lagere inkomstenbelastingen tenietgedaan door de aanzienlijke daling van de inkomsten uit het trading- en reëlewaarderesultaat, lagere nettoprovisie-inkomsten, hogere exploitatiekosten en een iets lagere terugname van voorzieningen voor waardeverminderingen op kredieten.

Hoofdpijnen (vergeleken met het boekjaar 2017, op vergelijkbare basis):

- Hogere nettorente-inkomsten (3% gestegen tot 4 543 miljoen euro), onder meer dankzij de consolidatie van UBB/Interlease (voor de volle twaalf maanden in het cijfer voor 2018, maar voor slechts zes maanden in de cijfers voor 2017), lagere financieringskosten, renteverhogingen in Tsjechië en hogere volumes in commerciële kredietverlening, die de totale margedruk, het negatieve effect van de lage herbeleggingsrentes in de meeste euro-kernlanden en de lagere netto positieve impact van valutaswaps gebruikt voor balansbeheer meer dan tenietdeden. Het depositovolume nam toe (+1%, of +5% exclusief schulpapier en repo's), net zoals het kredietvolume (+5%). De gemiddelde nettorentemarge voor 2018 bedroeg 2%. Dat is 5 basispunten meer dan in de referentieperiode.
- Hogere winstbijdrage van de technische verzekeringsresultaten (+10% tot 701 miljoen euro). De verkoop van levensverzekeringen (1 817 miljoen euro) daalde licht (-3%), omdat de gestegen verkoop van producten met rentegarantie meer dan teniet werd gedaan door een lagere verkoop van tak 23-producten. Het technische resultaat voor schadeverzekeringen was hoger (+3%) dan in dezelfde periode vorig jaar, waarbij de hogere premie-inkomsten maar gedeeltelijk gecompenseerd werden door gestegen technische lasten (de referentieperiode werd positief beïnvloed door een eenmalige terugname) en een lager nettoresultaat uit afgestane herverzekering. De gecombineerde ratio voor schadeverzekeringen voor 2018 bedroeg 88%, hetzelfde niveau als voor 2017.
- Lagere nettoprovisie-inkomsten (-5% tot 1 719 miljoen euro), voornamelijk toe te schrijven aan onze assetmanagementdiensten (lagere instap- en beheersvergoedingen van beleggingsfondsen en unit-linked tak 23-verzekeringsproducten). Dit werd gedeeltelijk gecompenseerd door hogere nettoprovisie-inkomsten uit bancaire diensten (een stijging van 2% jaar-op-jaar, voornamelijk als gevolg van hogere vergoedingen voor betalingsdiensten), lagere betaalde distributievergoedingen en de consolidatie van UBB/Interlease (opgenomen voor twaalf maanden, in tegenstelling tot zes maanden in de referentiecijfers). Eind december 2018 bedroeg het totale beheerde vermogen 200 miljard euro, 8% lager dan een jaar geleden.
- Een lager niveau van alle overige inkomsten samen (-25% tot 548 miljoen euro), voornamelijk als gevolg van een aanzienlijk lager trading- en reëlewaarderesultaat (negatief effect van diverse waarderingsaanpassingen, daling van het resultaat van de dealing room en lagere waarde van derivaten gebruikt voor balansbeheer), deels gecompenseerd door een stijging van de dividendinkomsten en overige netto-inkomsten (in 2017 was er een boeking van -116 miljoen euro als gevolg van een sectorwijde herziening van Ierse hypotheekleningen met trackerrente van vóór 2009).
- Hogere exploitatiekosten (+4% tot 4 234 miljoen euro), deels veroorzaakt door Bulgarije (vertekend door de consolidatie van UBB/Interlease die is opgenomen voor twaalf maanden in 2018 en slechts voor zes maanden in 2017), hogere bankenheffingen, enkele eenmalige posten en wisselkoerseffecten. Laten we die posten buiten beschouwing, dan zou de stijging ongeveer 1,7% bedragen. De kosten-inkomstenratio kwam uit op 57,5%, of een gecorrigeerde 57% wanneer bepaalde niet-operationele posten buiten beschouwing worden gelaten (vergeleken met respectievelijk 54% en 55% voor 2017).
- Een nettoterugname van waardeverminderingen op kredieten (62 miljoen euro in 2018, tegenover 87 miljoen euro in 2017), grotendeels dankzij de terugname van voorzieningen in Ierland (112 miljoen euro, voornamelijk door het effect van de gestegen huizenprijzen op de portefeuille hypothecaire kredieten). Daardoor bedroeg de kredietkostenratio op jaarbasis voor de hele groep een uitstekende -0,04% (een negatief cijfer duidt op een positieve invloed op het resultaat), tegenover -0,06% voor 2017.
- Lagere belastingen op het resultaat (-32% tot 740 miljoen euro), voornamelijk omdat in het bedrag van 2017 ook de eenmalige, vooraf geboekte -211 miljoen euro vanwege de hervorming van het Belgische vennootschapsbelastingstelsel in 2018 was opgenomen (zie hoger).
- Het nettoresultaat voor 2018 is als volgt verdeeld: 1 450 miljoen euro in divisie België, 654 miljoen euro in divisie Tsjechië, 533 miljoen euro in de divisie Internationale Markten en -67 miljoen euro in het Groepscenter. Het resultaat voor de divisie Internationale Markten voor 2018 is samengesteld uit 196 miljoen euro voor Hongarije, 155 miljoen euro voor Ierland, 96 miljoen euro voor Bulgarije en 82 miljoen euro voor Slowakije.

\* Dit nieuwsbericht bevat informatie waarop de Europese transparantiereggeving voor beursgenoteerde bedrijven van toepassing is.

## Risicoverklaring, economische visie en verwachtingen

Verklaring met betrekking tot risico: omdat we hoofdzakelijk actief zijn als bank-verzekeraar en vermogensbeheerder, zijn we blootgesteld aan een aantal typische risico's voor de financiële sectoren, zoals – maar zeker niet uitsluitend – kredietrisico, kredietrisico van tegenpartijen, concentratierisico, interestrisico, muntrisico, marktrisico, liquiditeits- en financieringsrisico, risico van aangegane verzekeringsverplichtingen, wijzigingen in de regelgeving, operationeel risico, betwistingen van klanten, concurrentie van andere en nieuwe spelers en de economie in het algemeen. Hoewel KBC al die risico's nauwlettend opvolgt en beheert binnen een strikt risicokader, kunnen ze toch een negatieve invloed hebben op de waarde van activa of bijkomende kosten genereren boven de verwachte niveaus.

Momenteel worden een aantal factoren als de belangrijkste uitdagingen beschouwd voor de financiële sector in het algemeen. Het gaat daarbij om recente macro-economische en politieke ontwikkelingen, zoals de brexit, handelsconflicten en de Italiaanse begroting, die allemaal gevolgen hebben voor de mondiale en Europese economieën, waaronder de thuismarkten van KBC. De economische groei en de renteprognoses werden verlaagd, met een verhoogd risico dat het lagerenteklimaat langer dan verwacht zal aanhouden. De onzekerheid over de regelgeving blijft een overheersend thema in de sector, net zoals de verhoogde bescherming van de consument. Digitalisering (met technologie als katalysator) biedt zowel kansen als bedreigingen voor het bedrijfsmodel van traditionele financiële instellingen. Ten slotte is het cyberrisico de voorbije jaren een belangrijke bedreiging geworden, niet alleen voor de financiële sector, maar voor de economie in haar geheel.

We verstrekken informatie met betrekking tot het risicobeheer in ons jaarverslag, onze kwartaalverslagen en risk reports, die allemaal beschikbaar zijn op [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

Onze kijk op rentevoeten en wisselkoersen: gezien de verhoogde neerwaartse risico's voor de economische vooruitzichten voor de eurozone, is een significante verstrenging van het beleid van de ECB, die een eerste renteverhoging met zich mee zal brengen, nog lang niet aan de orde. De eerste stap van de ECB naar een normalisering van haar beleidsrente zal op zijn vroegst na de zomer van 2019 worden gezet. De afgelopen maanden zijn de vooruitzichten voor de Amerikaanse economie ondanks enkele toenemende risico's stabiel gebleven. De combinatie van de toegenomen volatiliteit van de financiële markten en de meer gematigde vooruitzichten van de Fed op het gebied van de headline-inflatie hebben er echter voor gezorgd dat de Fed minder agressief is geworden. Gezien deze koerswijziging verwachten we nu slechts één extra renteverhoging door de Fed in 2019. De kortetermijnfactoren die de Amerikaanse dollar ten opzichte van de euro hebben ondersteund, nemen af nu de Fed een voorzichtigere houding heeft aangenomen. Op middellange tot lange termijn kunnen de verwachtingen van een renteverhoging door de ECB en de gevolgen van laatcyclische fiscale stimuleringsmaatregelen ("twin deficits") in de VS leiden tot een appreciatie van de euro.

Ondanks de over het algemeen nog altijd positieve vooruitzichten voor de wereldeconomie is de onzekerheid over de economische toekomst toegenomen. Beleggers blijven zoeken naar veilige havens en de referentielangetermijnrentes zijn gedaald. Nu de inflatieverwachtingen iets lager liggen, de neiging om veilige havens op te zoeken aanhoudt en er technische en beleidsfactoren in het spel zijn die Duitse obligaties schaars houden, is het moeilijk te voorspellen wat een sterke stijging van de referentierente zou kunnen triggeren.

In tegenstelling tot het soepele beleid van de ECB, heeft de Tsjechische Nationale Bank haar monetaire beleid al verstrengd in het licht van het Tsjechisch groei- en inflatieklimaat. Gezien die gunstige omstandigheden wordt verwacht dat de Tsjechische munt eind 2019 enigszins in waarde zal stijgen. We verwachten nog twee bijkomende verhogingen van de Tsjechische beleidsrente voor eind 2020.

Onze kijk op de economische groei: De Europese economische toestand is over het algemeen solide, hoewel de piek achter ons ligt. De dalende werkloosheidscijfers en toenemend tekort aan arbeidskrachten in sommige Europese economieën zullen samen met de geleidelijk stijgende looninflatie de particuliere consumptie blijven ondersteunen. Daarnaast zullen ook investeringen een belangrijke groeifactor blijven. De belangrijkste factoren die het Europese economische sentiment en de groei substantieel kunnen ondergraven, zijn nog altijd het risico van een verdere economische deglobalisering, met een escalatie van handelsconflicten, de brexit en de politieke onrust in sommige landen van de eurozone.

### Verwachtingen

- Stevige rendementen in alle divisies
- Negatieve impact van de eerste toepassing van IFRS 16 (vanaf 1 januari 2019) op onze CET1 ratio van ongeveer 6 basispunten
- Impact van de hervorming van het Belgische vennootschapsbelastingstelsel: recurrente positieve impact op de winst-en-verliesrekening vanaf 2018 en de eenmalige negatieve impact in het vierde kwartaal van 2017 zou in ongeveer drie jaar volledig moeten zijn gecompenseerd
- Er wordt verwacht dat Bazel IV (vanaf 1 januari 2022) voor KBC de risicogewogen activa zal doen stijgen met ongeveer 8 miljard euro (fully loaded) per eind 2018, wat overeenkomt met een inflatie van de risicogewogen activa van 9% en een effect op de CET1-ratio van -1,3 procentpunten.



Voor het boekjaar 2018: aan de algemene aandeelhoudersvergadering zal een totaal brutodividend van 3,5 euro per aandeel worden voorgesteld, bestaande uit een interimdividend van 1 euro per aandeel (betaald in november 2018) en een slotdividend van 2,5 euro per aandeel (te betalen in mei 2019). Dat resulteert in een uitkeringsratio van 59% voor het boekjaar 2018.

De commissaris, PwC Bedrijfsrevisoren cvba/Reviseurs d'Entreprises scrl, vertegenwoordigd door Roland Jeanquart en Tom Meuleman, heeft bevestigd dat zijn controlewerkzaamheden ten gronde zijn uitgevoerd en tot op heden geen wezenlijke zaken aan het licht hebben gebracht waardoor aanpassingen nodig waren aan de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2018, het vereenvoudigde geconsolideerde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten voor het jaar, de geconsolideerde balans en de geconsolideerde vermogensmutaties en toelichtingen, inclusief een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen in deze persmededeling.

#### Financiële kalender 2019:

- Jaarverslag 2018 en Risk Report 2018: 29 maart 2019
- Algemene Aandeelhoudersvergadering: 2 mei 2019
- Data slotdividend: ex-datum: 7 mei 2019, boekingsdatum: 8 mei 2019, betaaldatum: 9 mei 2019
- Publicatie resultaten 1kw2019: 16 mei 2019
- Publicatie resultaten 2kw2019: 8 augustus 2019
- Publicatie resultaten 3kw2019: 14 november 2019

Download de KBC IR APP



## Bijlage

Pro forma herberekening van de referentiecijfers 2017 voor de belangrijkste inkomstenlijnen, KBC Groep (in miljoenen euro, niet-geauditeerde cijfers)	4KW	3KW	2KW	1KW	Pro-forma herrekening van de referentiecijfers 2017			
	2018	2018	2018	2018	4KW	3KW	2KW	1KW
	2017	2017	2017	2017	2017	2017	2017	2017
Nettorente-inkomsten	1 166	1 136	1 117	1 125	1 029	1 039	1 028	1 025
+ geprorateerde rente op valutaderivaten					+108	+75	+66	+56
= pro-forma referentiecijfer (gebruikt bij de analyse van de resultaten)					=1 137	=1 114	=1 094	=1 081
Nettore resultaat uit fin.instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (FIFV)	2	79	54	96	235	182	249	191
- geprorateerde rente op valutaderivaten					-108	-75	-66	-56
- netwerkinkomsten					-26	-25	-24	-24
+ resultaat uit eigenvermogensinstrumenten ('overlaybenadering')					+17	+12	+21	+19
= pro-forma referentiecijfer (gebruikt bij de analyse van de resultaten)					=118	=94	=180	=130
Nettoprovisie-inkomsten	407	424	438	450	430	408	430	439
+ netwerkinkomsten					+26	+25	+24	+24
= pro-forma referentiecijfer (gebruikt bij de analyse van de resultaten)					=456	=433	=454	=463

Geprorateerde rente op valutaderivaten: verplaatst van FIFV naar Nettorente-inkomsten (conform de overgang naar IFRS9).

Netwerkinkomsten (inkomsten uit marges verdiend op valutatransacties uitgevoerd door het netwerk voor klanten): verplaatst van FIFV naar Nettoprovisie-inkomsten.

Resultaat uit eigenvermogensinstrumenten: in overeenstemming met de overlaybenadering volgens IFRS 9 zijn gerealiseerde winsten en verliezen en bijzondere waardeverminderingen op (voorheen) voor verkoop beschikbare aandelen in de verzekeringsportefeuille verplaatst van Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare fin. activa en Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare fin. activa naar FIFV. Noteer dat in overeenstemming met IFRS 9 gerealiseerde en niet-gerealiseerde winsten en verliezen op (voorheen) voor verkoop beschikbare aandelen in de bankportefeuille opgenomen worden in het eigen vermogen (en niet in het nettore resultaat).

### Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

Kurt De Baenst, General manager Investor Relations, KBC-groep

Tel +32 2 429 35 73 - E-mail: [kurt.debaenst@kbc.be](mailto:kurt.debaenst@kbc.be)

Viviane Huybrecht, directeur Corporate communicatie/woordvoester KBC-groep

Tel +32 2 429 85 45 - E-Mail: [pressofficekbc@kbc.be](mailto:pressofficekbc@kbc.be)

#### KBC Groep NV

Havenlaan 2 – 1080 Brussel  
 Viviane Huybrecht  
 Directeur Corporate communicatie/  
 Woordvoester  
 Tel. 02 429 85 45

Persdienst  
 Tel. 02 429 65 01 Stef Leunens  
 Tel. 02 429 29 15 Ilse De Muyer  
 Tel. 02 429 32 88 Pieter Kussé

E-mail: [pressofficekbc@kbc.be](mailto:pressofficekbc@kbc.be)

Ga de echtheid van dit document [hier](#) na

KBC-persberichten zijn beschikbaar op

[www.kbc.com](http://www.kbc.com)

Volg ons op [www.twitter.com/kbc\\_group](https://www.twitter.com/kbc_group)

Blijf op de hoogte van alle innovatieve oplossingen via

<https://www.kbc.com/nl/innovation>