

Brussel, 12 november 2020 (07u00 CET)

KBC Groep: Resultaat derde kwartaal van 697 miljoen euro

Overzicht KBC-groep (geconsolideerd, IFRS)	3KW2020	2KW2020	3KW2019	9M2020	9M2019
Nettoresultaat (in miljoenen euro)	697	210	612	902	1 787
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,64	0,47	1,44	2,08	4,19
Nettoresultaat per divisie (in miljoenen euro)					
België	486	204	368	605	932
Tsjechië	116	77	159	281	584
Internationale Markten	123	-45	85	113	260
Groepscenter	-28	-26	0	-97	10
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	46,6	44,9	43,5	46,6	43,5

In het derde opeenvolgende kwartaal dat we het hoofd moeten bieden aan de uitdagingen van de pandemie, werd de harde realiteit dat het coronavirus nog lang niet uitgeroeid is zeer duidelijk. De pandemie veroorzaakt nog altijd menselijk leed over de hele wereld en leidt tot ongeziene economische gevolgen. De verschillende steunmaatregelen van de overheden zouden evenwel moeten helpen om de totale impact onder controle te houden. Het is duidelijk dat de gevolgen van de coronacrisis voor de samenleving op lange termijn aanzienlijk zullen zijn. Het aantal en de intensiteit van eventuele nieuwe uitbraken spelen daarbij een rol, evenals de timing voor de ontwikkeling en distributie van een vaccin of een geneesmiddel.

Intussen werken we intensief samen met overheidsinstellingen om alle door het coronavirus getroffen klanten te ondersteunen, door op efficiënte wijze diverse steunmaatregelen te implementeren, waaronder uitstel van kredietbetalingen. In onze zes kernlanden samen hebben we eind september 2020 in totaal voor 13,7 miljard euro uitstel van kredietbetalingen verleend (volgens de EBA-definitie) en hebben we ook 0,6 miljard euro aan leningen toegekend in het kader van corona-gerelateerde overheidsgarantieregelingen. Tegelijkertijd bleven we onze klanten in al onze kernmarkten een hoog niveau van dienstverlening bieden, dankzij de expertise en de inzet van onze medewerkers, in combinatie met de inspanningen en investeringen die we de afgelopen jaren hebben gedaan op het vlak van digitale transformatie. Aangezien de pandemie de trend naar digitalisering heeft versneld, profiteren we duidelijk van die inspanningen op het gebied van digitale transformatie. We blijven verder werken aan oplossingen om het leven van onze klanten proactief te vergemakkelijken, onder meer door uitgebreid gebruik te maken van artificiële intelligentie en data-analyse. Daarover en over andere onderwerpen zullen we vandaag uitvoeriger communiceren tijdens een aparte sessie over onze strategie. Het persbericht daarover wordt gepubliceerd om 1 p.m. CET.

Wat onze financiële resultaten betreft, hebben we in het derde kwartaal een nettowinst van 697 miljoen euro gerealiseerd, wat zich vertaalt in een rendement op eigen vermogen van 15% in het derde kwartaal van 2020 (bij een gelijkmatige spreiding van de bankenheffing over het jaar). Het resultaat in het derde kwartaal is heel wat hoger dan de 210 miljoen euro van het vorige kwartaal, waarin we voor 746 miljoen euro collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis boekten. Onze nettorente-inkomsten stegen ten opzichte van het vorige kwartaal en ook ons trading- en reëlewaarderesultaat deed het goed, hoewel lager dan het uitzonderlijk hoge niveau van het vorige kwartaal. In het huidige klimaat van lower-for-longer rentevoeten profiteert dit kwartaalresultaat ook duidelijk van de diversificatie dankzij het geïntegreerde bankverzekeringsmodel van KBC. Dat komt tot uiting in een sterk resultaat voor schadeverzekeringen (goede premiegroei en een uitstekende gecombineerde ratio van 83% year-to-date) en hogere nettoprovisie-inkomsten. De kosten bleven duidelijk onder controle. Als we het resultaat van dit kwartaal bij dat van het eerste halfjaar voegen, komt onze nettowinst over de eerste negen maanden van 2020 op 902 miljoen euro.

Onze solvabiliteitspositie bleef heel sterk, met een fully loaded common equity ratio van 16,6%, ruim boven de huidige minimumkapitaalvereiste van 7,95%. Ook onze liquiditeitspositie bleef stevig, met een LCR van 142% en een NSFR van 146% eind september 2020. Bijgevolg stellen onze huidige kapitaal- en liquiditeitsbuffers ons in staat om de uitdagingen van vandaag met vertrouwen tegemoet te treden.

Tot slot wil ik alle stakeholders die ons hun vertrouwen blijven schenken uitdrukkelijk bedanken. Ik wil ook mijn oprechte dank betuigen aan alle collega's, die een enorme inspanning hebben geleverd om onze klanten te bedienen en de goede werking van onze groep te ondersteunen in deze uitdagende tijden.

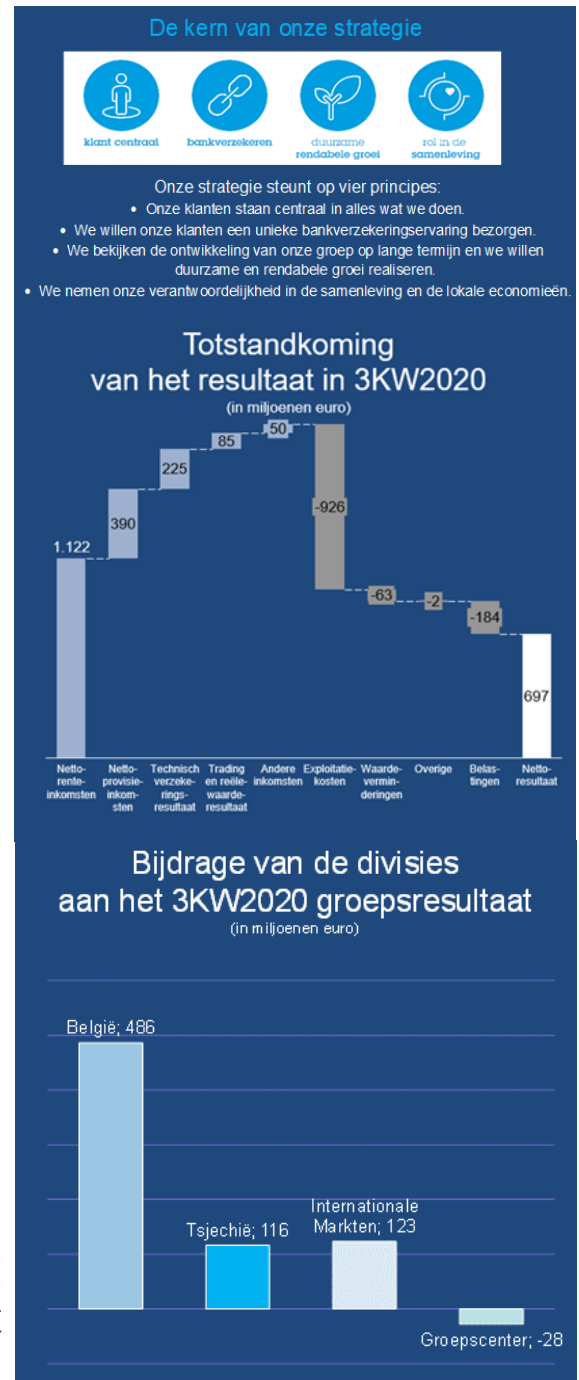
Johan Thijs
Chief Executive Officer



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

Financiële hoofdlijnen van het derde kwartaal van 2020

- ▶ De commerciële bankverzekeringsfranchises in onze kernmarkten deden het goed.
- ▶ De nettorente-inkomsten stegen met 4% tegenover het vorige kwartaal en daalden met 4% jaar-op-jaar. De stijging ten opzichte van het vorige kwartaal was vooral te danken aan het positieve effect van TLTRO III, een positief eenmalig element gerelateerd aan inflatiegebonden obligaties (verzekeringen), hogere marges op de nieuwe productie van woningkredieten dan de marges op de uitstaande portefeuilles in België, Tsjechië en Slowakije, en een hogere netto-effect van ALM FX-swaps. Die posten maakten het negatieve effect van de eerdere renteverlagingen door de CNB in Tsjechië en de in het algemeen lagere herbeleggingsrentes meer dan goed. De daling ten opzichte van een jaar geleden hield voornamelijk verband met de eerdere renteverlagingen door de CNB in Tsjechië, de waardevermindering van de Tsjechische kroon en de Hongaarse forint ten opzichte van de euro en het negatieve effect van de lagere herbeleggingsrentes, die niet volledig konden worden gecompenseerd door het positieve effect van TLTRO III, het hierboven vermelde positief eenmalige element, de ECB-tiering en een grotere krediet- en obligatieportefeuille.
- ▶ De kredietvolumes stegen met 1% ten opzichte van het vorige kwartaal en met 4% jaar-op-jaar, met een jaar-op-jaar groei in alle divisies. Het volume van verstrekte kredieten met uitstel van betaling onder de verschillende steunregelingen bedroeg eind september 2020 13,7 miljard euro (EBA-definitie).
De deposito's – exclusief schuldbewijzen – stegen met 1% tegenover het vorige kwartaal en met 9% jaar-op-jaar, met een jaar-op-jaar groei in alle divisies
- ▶ De technische inkomsten uit onze schadeverzekeringsactiviteiten (premies min lasten, plus het resultaat uit afgestane herverzekering) daalden met 9% ten opzichte van het vorige kwartaal, waarin de technische lasten beduidend lager waren door het effect van de lockdown. Ze stegen met 22% jaar-op-jaar, dankzij een combinatie van hogere premie-inkomsten en lagere technische lasten. Bijgevolg bedroeg de gecombineerde ratio voor de eerste negen maanden van 2020 een uitstekende 83%. De verkoop van onze levensverzekeringsproducten daalde met 25% ten opzichte van het vorige kwartaal en steeg met 4% ten opzichte van hetzelfde kwartaal vorig jaar.
- ▶ De nettoprovisie-inkomsten stegen licht (+1%) ten opzichte van het vorige kwartaal en daalden met 12% jaar-op-jaar. Ten opzichte van het vorige kwartaal werd het positieve effect van de hogere vergoedingen uit vermogensbeheer deels tenietgedaan door de hogere betaalde distributievergoedingen. Jaar-op-jaar daalden zowel de vergoedingen uit vermogensbeheer als de vergoedingen voor bankdiensten, terwijl de distributievergoedingen stegen.
- ▶ Het trading- en reëlewaarderesultaat bedroeg 85 miljoen euro, een daling ten opzichte van het erg hoge niveau van het vorige kwartaal, maar een stijging ten opzichte van een jaar geleden. Over het geheel genomen is de sterke daling van het trading- en reëlewaarderesultaat in het eerste kwartaal van het jaar nu grotendeels gecompenseerd door het positieve trading- en reëlewaarderesultaat van de twee daaropvolgende kwartalen.
- ▶ Alle andere inkomstenposten samen lagen 31% lager dan in het vorige kwartaal en 19% lager dan in hetzelfde kwartaal vorig jaar, vooral omdat in het derde kwartaal van 2020 een negatieve eenmalige post met betrekking tot de tracker mortgage review in Ierland en lagere dividendinkomsten werden geboekt.
- ▶ De kosten zijn verlaagd. Als we de bankenheffing buiten beschouwing laten, daalden ze met 4% ten opzichte van een jaar geleden als gevolg van kostenbesparingen. In vergelijking met het lage niveau van het vorige kwartaal stegen de kosten met 3%. De resulterende kosten-inkomstenratio bedroeg 59% voor de eerste negen maanden van het jaar, tegenover 58% voor het boekjaar 2019 (wanneer bepaalde niet-operationele posten buiten beschouwing worden gelaten en de bankenheffing gelijkmatig over het jaar zou worden gespreid).
- ▶ De waardeverminderingen op kredieten bedroegen in het afgelopen kwartaal 52 miljoen euro, een aanzienlijke daling ten opzichte van de 845 miljoen euro in het vorige kwartaal, waarin 746 miljoen euro aan collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis was geboekt. Als gevolg daarvan bedroeg de kredietkostenratio voor de eerste negen maanden van het jaar 0,61%, een stijging ten opzichte van de 0,12% voor het boekjaar 2019.
- ▶ Onze liquiditeitspositie bleef sterk met een LCR van 142% en NSFR van 146%. Onze kapitaalbasis bleef ook robuust, met een fully loaded common equity ratio van 16,6%.



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

Overzicht van resultaten en balans

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening, IFRS KBC-groep (in miljoenen euro)	3KW2020	2KW2020	1KW2020	4KW2019	3KW2019	9M2020	9M2019
Nettorente-inkomsten	1 122	1 083	1 195	1 182	1 174	3 400	3 436
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	233	255	185	229	192	673	527
Verdiende premies	448	435	443	441	440	1 327	1 280
Technische lasten	-215	-180	-258	-212	-248	-654	-753
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	1	6	0	2	-5	6	-7
Verdiende premies	267	276	297	364	291	841	959
Technische lasten	-266	-271	-297	-363	-297	-834	-966
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	-9	-13	-7	-11	-9	-30	-14
Dividendinkomsten	12	17	12	17	14	41	65
Nettore resultaat uit fin.instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening ¹	85	253	-385	130	-46	-47	51
Netto gerealiseerd resultaat uit schuldinstrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via <i>other comprehensive income</i>	1	2	0	0	5	4	7
Nettoprovisie-inkomsten	390	388	429	445	444	1 207	1 289
Overige netto-inkomsten	37	53	50	47	43	139	234
Totale opbrengsten	1 872	2 043	1 479	2 041	1 813	5 394	5 588
Exploitatiekosten	-926	-904	-1 338	-1 045	-975	-3 168	-3 258
Bijzondere waardeverminderingen	-63	-857	-141	-82	-26	-1 060	-134
Waarvan: op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via <i>other comprehensive income</i> ²	-52	-845	-121	-75	-25	-1 018	-128
Aandeel in het resultaat van geassoc. ondernemingen en joint-ventures	-2	-3	-3	-1	0	-9	8
Resultaat vóór belastingen	881	279	-3	912	812	1 157	2 204
Belastingen	-184	-69	-2	-210	-200	-255	-417
Resultaat na belastingen	697	210	-5	702	612	902	1 787
toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0	0	0	0	0	0	0
toerekenbaar aan de aandeelhouders v/d moedermaatschappij	697	210	-5	702	612	902	1 787
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,64	0,47	-0,04	1,66	1,44	2,08	4,19
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1,64	0,47	-0,04	1,66	1,44	2,08	4,19
Kerncijfers geconsolideerde balans, IFRS KBC-groep (in miljoenen euro)	30-09-2020	30-06-2020	31-03-2020	31-12-2019	30-09-2019		
Balanstotaal	321 193	317 388	301 451	290 735	294 830		
Leningen en voorschotten aan klanten (excl. reverse repo's)	157 773	157 563	158 364	155 816	154 863		
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)	71 310	72 131	67 176	65 633	65 122		
Deposito's van klanten en schuldpapier (excl. repo's)	211 672	210 811	208 293	203 369	205 270		
Technische voorzieningen, vóór herverzekering	18 613	18 775	18 816	18 560	18 549		
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	12 482	12 505	11 979	13 610	13 456		
Eigen vermogen van de aandeelhouders	19 384	18 710	18 220	18 865	18 086		
Selectie van ratio's KBC-groep (geconsolideerd)	9M2020	FY2019					
Rendement op eigen vermogen	6% ³	14%					
Kosten-inkomstenratio bankactiviteiten (exclusief bepaalde niet-operationele posten en bij een gelijkmatige spreiding van de bankheffing)	61% (59%)	58% (58%)					
Gecombineerde ratio niet-levensverzekeringen	83%	90%					
Common equity ratio, Basel III, Danish Compromise, fully loaded [transitioneel]	16,6% [16,6%]	17,1%					
Common equity ratio FICOD, fully loaded [transitioneel]	15,5% [15,5%]	15,8%					
Leverage ratio, Basel III, fully loaded	5,9%	6,8%					
Kredietkostenratio	0,61%	0,12%					
Ratio impaired kredieten	3,2%	3,5%					
waarvan impaired kredieten die > 90 dagen achterstallig zijn	1,8%	1,9%					
Net stable funding ratio (NSFR)	146%	136%					
Liquidity coverage ratio (LCR)	142%	138%					

1 Ook Trading- en reëlewaarderesultaat genoemd.

2 Ook Waardeverminderingen op kredieten genoemd.

3 Wordt 7% als de bankentaksen gelijkmatig over het jaar gespreid worden.

In het deel 'Geconsolideerde financiële staten' van het 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 transparantiereggeving voor beursgenoteerde bedrijven van toepassing is.

Analyse van het kwartaal (3KW2020)

Totale opbrengsten

1 872 miljoen euro

- Totale opbrengsten gedaald met 8% ten opzichte van het vorige kwartaal.
- Netto-rente-inkomsten en netto-provisie-inkomsten gestegen.
- Technische verzekeringsinkomsten, dividendinkomsten, trading- en reëlewaarderesultaat en overige netto-inkomsten gedaald.

De **netto-rente-inkomsten** bedroegen 1 122 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020. Dat is 4% meer dan in het vorige kwartaal en een daling met 4% ten opzichte van een jaar geleden. De stijging ten opzichte van het vorige kwartaal was vooral te danken aan het positieve effect van TLTRO III, een positief eenmalig element gerelateerd aan inflatiegebonden obligaties (verzekeringen), hogere marges op de nieuwe productie van woningkredieten dan de marges op de uitstaande portefeuilles in België, Tsjechië en Slowakije, en het hogere netto-effect van ALM FX-swaps. Die posten maakten het negatieve effect van de eerdere renteverlagingen door de CNB in Tsjechië en de in het algemeen lagere herbeleggingsrentes meer dan goed. De daling ten opzichte van een jaar geleden hield voornamelijk verband met de eerdere renteverlagingen door de CNB in Tsjechië, de waardevermindering van de Tsjechische kroon en de Hongaarse forint ten opzichte van de euro en het negatieve effect van de lagere herbeleggingsrentes, die niet volledig konden worden gecompenseerd door het positieve effect van TLTRO III, het hierboven vermelde positief eenmalige element, de ECB-tiering en een grotere krediet- en obligatieportefeuille.

Het totale volume van de kredietverlening aan klanten (158 miljard euro) steeg met 1% ten opzichte van het vorige kwartaal en met 4% jaar-op-jaar, met een jaar-op-jaar groei in alle divisies. Het volume van verstrekte kredieten met uitstel van betaling onder de verschillende steunregelingen bedroeg eind september 2020 13,7 miljard euro volgens de EBA-definitie (gelijkmatig verdeeld over woningkredieten, kmo-kredieten en kredieten aan bedrijven). Voor ongeveer 1 miljard euro van dat bedrag is het betalingsuitstel al eind september 2020 verstreken (97% daarvan hervatte de betalingen). Daarnaast hebben we voor ongeveer 0,6 miljard euro aan leningen verstrekt die vallen onder de verschillende corona-gerelateerde overheidsgarantieregelingen in onze thuismarkten.

De klantendeposito's inclusief schuld papier (212 miljard euro) stegen met 1% tegenover het vorige kwartaal en met 4% jaar-op-jaar, met een jaar-op-jaar groei in alle divisies. Exclusief schuld papier stegen de deposito's met maar liefst 9% jaar-op-jaar. Alle groeicijfers zijn exclusief valutashommelingen.

De netto-rentemarge voor het derde kwartaal van 2020 bedroeg 1,81%, 1 basispunt lager dan het vorige kwartaal en 13 basispunten lager dan een jaar geleden.

De technische inkomsten uit onze **schadeverzekeringsactiviteiten** (verdiende premies min technische lasten, plus het nettoresultaat uit afgestane herverzekering) droegen 225 miljoen euro bij aan de totale opbrengsten. Dat is een daling van 9% ten opzichte van het uitstekende resultaat van het voorgaande kwartaal en een stijging van 22% ten opzichte van hetzelfde kwartaal van vorig jaar. Niettegenstaande de hogere verdiende premie-inkomsten was de daling van de technische inkomsten uit schadeverzekeringen tegenover het vorige kwartaal voornamelijk het gevolg van hogere technische lasten (de claims keren geleidelijk terug naar een normaler niveau na het uitzonderlijk lage niveau in het tweede kwartaal als gevolg van de lockdown). De stijging ten opzichte van een jaar geleden was het gevolg van een combinatie van lagere lasten en hogere premie-inkomsten. In totaal kwam de gecombineerde ratio voor de eerste negen maanden van 2020 uit op een uitstekende 83%, tegenover 90% voor het boekjaar 2019.

De technische inkomsten uit onze **levensverzekeringsactiviteiten** (verdiende premies min technische lasten, plus het nettoresultaat uit afgestane herverzekering) bedroegen 0 miljoen euro, tegenover 1 miljoen euro in het vorige kwartaal en -6 miljoen euro in hetzelfde kwartaal een jaar geleden. De verkoop van levensverzekeringsproducten in het verslagkwartaal (420 miljoen euro) daalde met 25% ten opzichte van het vorige kwartaal door de lagere verkoop van zowel tak 23- als tak 21-producten in België. De verkoop steeg met 4% ten opzichte van hetzelfde kwartaal van vorig jaar, dankzij de hogere verkoop van tak 23-producten in België (door de verschuiving van beleggingsfondsen naar tak 23-producten bij privatebankingklanten). Dat werd slechts deels tenietgedaan door een lagere verkoop van producten met rentegarantie (vooral toe te schrijven aan de opschorting van tak-21 koopsomproducten in België). Over het geheel genomen waren in het verslagkwartaal tak 23- en tak 21-producten elk goed voor ongeveer de helft van onze totale verkoop van levensverzekeringen.

In het derde kwartaal van 2020 bedroegen de **nettoprovisie-inkomsten** 390 miljoen euro. Dat is een lichte stijging (1%) ten opzichte van het vorige kwartaal, waarbij de stijging van de vergoedingen voor onze vermogensbeheeractiviteiten (hogere beheersvergoedingen) de hogere betaalde distributievergoedingen voor schadeverzekeringsproducten (betere verkoop) ruimschoots compenseerde, terwijl de inkomsten uit vergoedingen voor onze bankactiviteiten stabiel bleven (herstel van

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

vergoedingen voor betalingstransacties grotendeels gecompenseerd door een daling van de effectengerelateerde vergoedingen). In vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar daalden de nettoprovisie-inkomsten met 12% als gevolg van een combinatie van lagere vergoedingen uit vermogensbeheer, lagere vergoedingen voor bankdiensten (met name voor betalingsdiensten), hogere betaalde distributievergoedingen en de waardevermindering van de Tsjechische kroon en de Hongaarse forint ten opzichte van de euro in vergelijking met een jaar geleden. Eind september 2020 bedroeg ons totale beheerde vermogen 204 miljard euro, een stijging van 1% tegenover het vorige kwartaal maar een daling van 4% jaar-op-jaar. De stijging ten opzichte van het vorige kwartaal was toe te schrijven aan een verder herstel van de activaprijzen (+1%), in combinatie met een beperkte netto-instroom in beleggingsfondsen. De daling op jaarbasis was voornamelijk het gevolg van lagere activaprijzen.

Het **nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde** (trading- en reëlewaarderesultaat) bedroeg 85 miljoen euro, een verder herstel ten opzichte van het erg negatieve resultaat in het eerste kwartaal (-385 miljoen euro), zij het veel minder dan de uitzonderlijke opleving die in het tweede kwartaal werd opgetekend. Bijgevolg daalde het met 168 miljoen euro ten opzichte van het erg hoge niveau van dat tweede kwartaal (lagere dealingroomresultaten, een lager bedrag als gevolg van marktwaardeaanpassingen en een lager resultaat van de aandelenportefeuille van KBC Verzekeringen) en steeg het met 131 miljoen euro tegenover een jaar geleden (vooral dankzij hogere dealingroomresultaten en een hoger bedrag aan marktwaardeaanpassingen).

De **resterende overige inkomsten** omvatten 12 miljoen euro dividendinkomsten, een daling ten opzichte van het vorige kwartaal (omdat in het tweede kwartaal van het jaar traditioneel het grootste deel van de dividenden wordt ontvangen), en ook een lichte daling ten opzichte van hetzelfde kwartaal vorig jaar. In de resterende overige inkomsten is ook 37 miljoen euro aan overige netto-inkomsten opgenomen, iets onder de normale run rate voor deze post, omdat het onder andere een bedrag van -6 miljoen euro bevat met betrekking tot de tracker mortgage review in Ierland (waarvan -4 miljoen euro voor de tracker mortgage sanctie).

Exploitatiekosten

926 miljoen euro

- Exploitatiekosten exclusief bankenheffing gestegen met 3% tegenover het vorige kwartaal, maar gedaald met 4% jaar-op-jaar.
- Kosten-inkomstenratio voor de eerste negen maanden van 2020 van 59% (wanneer bepaalde niet-operationele posten buiten beschouwing worden gelaten en de bankenheffing gelijk gespreid zou worden over het jaar).

De exploitatiekosten bedroegen in het derde kwartaal van 2020 926 miljoen euro. Zonder de bankenheffing betekent dat een stijging van 3% ten opzichte van het lage niveau van het tweede kwartaal van 2020. Dat is het gevolg van een aantal factoren, waaronder hogere personeelskosten (looninflatie en het feit dat het voorgaande kwartaal begunstigd was door een daling van de voorzieningen voor variabele vergoedingen), hogere marketingkosten (seizoensgebonden), hogere facilitaire uitgaven en hogere afschrijvingskosten. Die posten werden niet volledig gecompenseerd door het positieve effect van onder meer een daling van het aantal vte's en van de ICT-kosten en professionele vergoedingen.

Jaar-op-jaar daalden de kosten exclusief bankenheffing met 4%, voornamelijk dankzij lagere personeelskosten (lagere voorzieningen voor variabele vergoedingen en een daling van het aantal vte's), lagere ICT-kosten, enkele directe gevolgen van de coronacrisis (lagere kosten voor facilitaire diensten, marketing en professionele vergoedingen) en de waardevermindering van de Tsjechische kroon en de Hongaarse forint ten opzichte van de euro in vergelijking met een jaar geleden. Die posten maakten het negatieve effect van onder meer loondrift en hogere afschrijvingen meer dan goed.

De kosten-inkomstenratio van onze bankactiviteiten kwam uit op 61% voor de eerste negen maanden van 2020. Als we bepaalde niet-operationele posten buiten beschouwing laten en de bankenheffing gelijkmatig over het jaar zouden spreiden, bedroeg de ratio 59%, min of meer in de lijn van de 58% voor boekjaar 2019.

Waardeverminderingen op kredieten

52 miljoen euro

- Nettowaardeverminderingen op kredieten aanzienlijk gedaald ten opzichte van het vorige kwartaal, waarin 746 miljoen euro aan collectieve waardeverminderingen met betrekking tot de coronacrisis was geboekt.
- Kredietkostenratio van 0,61% voor de eerste negen maanden van 2020.

In het derde kwartaal van 2020 boekten we netto 52 miljoen euro waardeverminderingen op kredieten, tegenover een nettowaardevermindering van 845 miljoen euro in het vorige kwartaal en 25 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019. De belangrijke daling ten opzichte van het vorige kwartaal heeft te maken met het feit dat in het tweede kwartaal 746 miljoen euro

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

aan collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis werd geboekt. In het derde kwartaal werd dat bedrag licht aangepast (verminderd met 5 miljoen euro, gerelateerd aan geactualiseerde macro-economische vooruitzichten en management overlay), waardoor de collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis voor de eerste negen maanden van 2020 op 784 miljoen euro uitkomen. Van dat bedrag is 637 miljoen euro gebaseerd op een expertgebaseerde berekening (management overlay) en 147 miljoen euro op de ECL-modellen door middel van geactualiseerde macro-economische variabelen. Een gedetailleerde berekening en achtergrondinformatie over de collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis vindt u in toelichting 1.4 in het deel Geconsolideerde financiële staten van het kwartaalverslag.

Uitgesplitst per land bedroegen de waardeverminderingen op kredieten in het derde kwartaal van 2020 41 miljoen euro in België, 15 miljoen euro in Tsjechië, 2 miljoen euro in Bulgarije en 2 miljoen euro voor het Groepscenter, terwijl er in Slowakije en Hongarije een kleine nettoterugname werd geboekt (respectievelijk 5 miljoen euro en 3 miljoen euro).

Voor de hele groep bedroeg de kredietkostenratio 0,61% voor de eerste negen maanden van 2020 (0,17% exclusief het bedrag voor de coronacrisis), tegenover 0,12% voor heel 2019. De ratio van impaired kredieten daalde ten opzichte van het begin van het jaar: eind september 2020 stond ongeveer 3,2% van onze totale kredietportefeuille te boek als impaired (categorie 3), tegenover 3,5% eind 2019. De impaired kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn, bedroegen 1,8% van de kredietportefeuille, tegenover 1,9% eind 2019.

Voor een indicatie van de verwachte invloed van de waardeverminderingen op kredieten voor heel 2020, zie 'Guidance' op pagina 10 van dit verslag.

De waardeverminderingen op andere activa dan kredieten bedroegen 11 miljoen euro, tegenover 12 miljoen euro in het vorige kwartaal en 1 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019. Het cijfer voor het beschouwde kwartaal bevat enkele kleine posten (waarvan 4 miljoen euro als gevolg van een waardevermindering op een leasecontract voor een hoofdkantoor in Hongarije), terwijl het cijfer van het vorige kwartaal vooral betrekking had op de boekhoudkundige verwerking van de diverse betalingsmoratoria in onze kernlanden.

Nettoresultaat per divisie	België	Tsjechië	Internationale Markten	Groepscenter
	486 miljoen euro	116 miljoen euro	123 miljoen euro	-28 miljoen euro

België: het nettoresultaat (486 miljoen euro) steeg met 282 miljoen euro tegenover het vorige kwartaal, voornamelijk als gevolg van de daling van de waardeverminderingen op kredieten tegenover het aanzienlijke bedrag in het tweede kwartaal, dat 378 miljoen euro aan collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis omvatte. Andere factoren die het verschil ten opzichte van het vorige kwartaal mee bepaalden, waren de hogere nettorente-inkomsten en het lager trading- en reëlewaarderesultaat (in vergelijking met het hoge niveau in het tweede kwartaal). De nettoprovisie-inkomsten en de kosten bleven nagenoeg ongewijzigd.

Tsjechië: het nettoresultaat (116 miljoen euro) steeg met 50% ten opzichte van het vorige kwartaal, vooral door aanzienlijk lagere waardeverminderingen op kredieten, gezien het tweede kwartaal 152 miljoen euro aan collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis omvatte. Dat compenseerde ruimschoots de daling ten opzichte van het vorige kwartaal van de nettorente-inkomsten, het trading- en reëlewaarderesultaat en het verzekeringstechnische resultaat en de stijging van de kosten (in vergelijking met het zeer lage niveau in het tweede kwartaal).

Internationale Markten: het nettoresultaat van 123 miljoen euro is als volgt samengesteld: 33 miljoen euro in Slowakije, 51 miljoen euro in Hongarije, 27 miljoen euro in Bulgarije en 13 miljoen euro in Ierland. Voor de hele divisie steeg het nettoresultaat met 169 miljoen euro tegenover het vorige kwartaal. Die stijging is vooral het gevolg van lagere waardeverminderingen op kredieten in alle landen, aangezien het tweede kwartaal 215 miljoen euro aan collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis bevatte.

Groepscenter: het nettoresultaat (-28 miljoen euro) lag iets lager (-2 miljoen euro) dan in het vorige kwartaal. De daling van het trading- en reëlewaarderesultaat, het lagere resultaat uit afgestane herverzekering en de hogere kosten werden deels gecompenseerd door hogere nettorente-inkomsten (TLTRO III).

Selectie van ratio's per divisie	België		Tsjechië		Internationale Markten	
	9M2020	FY2019	9M2020	FY2019	9M2020	FY2019
Kosten-inkomstenratio bankactiviteiten exclusief bepaalde niet-operationele elementen en bij een gelijkmatige spreiding van de bankheffing over het jaar	57%	60%	51%	47%	66%	68%
Gecombineerde ratio niet-levenverzekeringen	83%	89%	87%	94%	82%	88%
Kredietkostenratio*	0,59%	0,22%	0,64%	0,04%	0,79%	-0,07%
Ratio impaired kredieten	2,2%	2,4%	2,1%	2,3%	7,2%	8,5%

* Een negatief cijfer duidt op een terugname van waardeverminderingen (met positieve resultaatsinvloed). Zie Details van ratio's en termen in het kwartaalverslag

In het deel *Additional information* van het Engelstalig *Quarterly report* vindt u een volledige resultatentabel. Een korte analyse van de resultaten per divisie vindt u in onze analistenpresentatie op www.kbc.com.

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

Eigen vermogen, solvabiliteit en liquiditeit	Totaal eigen vermogen	Common equity ratio (fully loaded)	Liquidity coverage ratio	Net stable funding ratio
	20,9 miljard euro	16,6%	142%	146%

Eind september 2020 bedroeg ons totaal eigen vermogen 20,9 miljard euro, bestaande uit 19,4 miljard euro eigen vermogen van de aandeelhouders en 1,5 miljard euro additional tier 1-instrumenten. Het totale eigen vermogen steeg met 0,5 miljard euro ten opzichte van eind 2019. Dat was het gevolg van een combinatie van een aantal factoren, waaronder de winst over de eerste negen maanden (+0,9 miljard euro), een daling van de herwaarderingsreserves voor eigenvermogensinstrumenten van de verzekeringsmaatschappij (de zogenaamde 'insurance overlay approach'; -0,1 miljard euro), een toename van de herwaarderingsreserve voor obligaties (+0,1 miljard euro), omrekeningsverschillen (-0,4 miljard euro, als gevolg van de waardevermindering van de Tsjechische kroon en de Hongaarse forint in de verslagperiode) en een aantal kleinere posten. We hebben deze wijzigingen toegelicht in het deel Geconsolideerde financiële staten van het kwartaalverslag, onder Geconsolideerde vermogensmutaties.

Op 30 september 2020 bedroeg onze fully loaded common equity ratio (Basel III, volgens de Deense compromismethode) 16,6%, stabiel ten opzichte van drie maanden geleden (ondanks 1 miljard euro aan RWA add-ons voor verwachte PD-migraties) en iets lager dan de 17,1% per eind 2019 (vooral door de afwezigheid van tussentijdse winsterkenning volgens IFRS). Onze leverage ratio (Basel III, fully loaded) bedroeg 5,9%, tegenover 6,8% eind 2019. De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen volgens het Solvency II-kader bedroeg eind september 2020 196%, tegenover 202% eind 2019.

Ook onze liquiditeitspositie bleef uitstekend, wat zich uit in een LCR-ratio van 142% en een NSFR-ratio van 146% aan het eind van het derde kwartaal (tegen respectievelijk 138% en 136% eind 2019).

Analyse van de year-to-date periode (9M2020)

Nettoresultaat	
902 miljoen euro	<ul style="list-style-type: none"> Nettoresultaat gehalveerd ten opzichte van dezelfde periode in 2019. Waardeverminderingen op kredieten aanzienlijk gestegen, door de boeking van 784 miljoen euro aan collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis. Nettorente-inkomsten, nettoprovisie-inkomsten, trading- en reëlewaarderingsresultaat, dividendinkomsten en overige netto-inkomsten gedaald. Technisch verzekeringsresultaat gestegen en kosten gedaald.

Hoofdpijnen (ten opzichte van de eerste negen maanden van 2019):

- Iets lagere **nettorente-inkomsten** (daling van 1% tot 3 400 miljoen euro), omdat onder meer de renteverlagingen door de CNB in Tsjechië, de waardevermindering van de Tsjechische kroon en de Hongaarse forint ten opzichte van de euro, het negatieve effect van de lagere herbeleggingsrentes en de druk op de kredietmarges in de meeste kernlanden (behalve in België) niet volledig konden worden gecompenseerd door het positieve effect van TLTRO III, een positief eenmalig element gerelateerd aan inflatiegebonden obligaties (verzekeringen), de ECB-tiering, het ČMSS-effect (negen maanden geconsolideerd in de eerste negen maanden van 2020 tegenover slechts vier maanden in dezelfde periode in 2019) en een grotere krediet- en obligatieportefeuille. Het volume van deposito's en schuldbewijzen steeg met 4% (of 9% exclusief schuldbewijzen) en het kredietvolume steeg met 4%, met een groei in alle divisies. Alle groeicijfers zijn exclusief valutaschommelingen. De nettorentemarge voor de eerste negen maanden van 2020 bedroeg 1,86%, een daling met 9 basispunten jaar-op-jaar.
- Hoger **verzekeringstechnisch resultaat** (stijging van 28% tot 649 miljoen euro). Het technisch resultaat uit schadeverzekeringen steeg met 25%, grotendeels dankzij de lagere technische lasten (wat deels te maken heeft met de lagere schadelasten in de lockdownperiode en een negatief eenmalig element in de referentieperiode) en hogere verdiende premies, ondanks een lager resultaat uit afgestane herverzekering. De year-to-date gecombineerde ratio voor schadeverzekeringen bedroeg een uitstekende 83%, tegenover 90% voor boekjaar 2019. De verkoop van levensverzekeringen (1 407 miljoen euro) steeg met 2%, waarbij de stijging in de verkoop van tak 23-producten de daling in de verkoop van producten met rentegarantie meer dan compenseerde.

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

- Lagere **nettoprovisie-inkomsten** (daling van 6 % tot 1 207 miljoen euro), voornamelijk toe te schrijven aan een daling van de vergoedingen voor vermogensbeheerdiensten, en in mindere mate aan lagere vergoedingen voor bankdiensten, hogere betaalde distributievergoedingen en de waardevermindering van de Tsjechische kroon en Hongaarse forint ten opzichte van de euro in vergelijking met een jaar geleden, ondanks het positieve ČMSS-effect. Eind september 2020 bedroeg het totale beheerde vermogen 204 miljard euro, 4% lager dan een jaar geleden (vooral door lagere activaprijzen).
- Lager **trading- en reëlewaarderresultaat** (daling van 98 miljoen euro naar -47 miljoen euro). Het cijfer voor de eerste negen maanden van het jaar is het resultaat van een sterke daling in het eerste kwartaal (de uitbraak van de coronacrisis zorgde er in eerste instantie voor dat de beurzen daalden, de creditspreads toenamen en de langetermijnrente daalde), gevolgd door een aanzienlijk herstel in het tweede en derde kwartaal.
- Een daling van **alle andere inkomstenposten** samen (daling van 40% tot 184 miljoen euro), voornamelijk toe te schrijven aan het feit dat in de referentieperiode de ČMSS-gerelateerde eenmalige meerwaarde van 82 miljoen euro was opgenomen en - in mindere mate - aan lagere dividendinkomsten.
- Lagere **exploitatiekosten** (daling van 3% tot 3 168 miljoen euro). Zonder de bankenheffing daalden de exploitatiekosten met 4%, in overeenstemming met de guidance voor het boekjaar 2020 (zie verderop). Dat was het gevolg van onder meer lagere personeelskosten (lagere voorzieningen voor variabele vergoedingen en een daling van het aantal vte's), lagere ICT-kosten, enkele directe gevolgen van de coronacrisis (lagere kosten voor facilitaire diensten, marketing en professionele vergoedingen) en de waardevermindering van de Tsjechische kroon en de Hongaarse forint ten opzichte van de euro in vergelijking met een jaar geleden. Die posten compenseerden ruimschoots het negatieve effect van onder meer de loondrift, hogere afschrijvingskosten en het ČMSS-effect. De year-to-date kosten-inkomstenratio bedroeg 61%, of 59% als de bankenheffing gelijk gespreid zou worden over het jaar en bepaalde niet-operationele elementen niet in rekening gebracht zouden worden (tegenover 58% voor boekjaar 2019).
- Een aanzienlijke toename van de **waardeverminderingen op kredieten** (stijging van 890 miljoen euro tot 1 018 miljoen euro). Meer dan drie kwart (784 miljoen euro) van die waardeverminderingen op kredieten in de verslagperiode had betrekking op collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis, waarvan 637 miljoen euro is gebaseerd op een 'management overlay' en 147 miljoen euro in de ECL-modellen is gecapteerd door middel van geactualiseerde macro-economische variabelen. Daardoor steeg de kredietkostenratio voor de hele groep tot 0,61%, tegenover 0,12% voor heel 2019.
- Het **nettoresultaat** van 902 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2020 is als volgt samengesteld: 605 miljoen euro voor divisie België (een daling van 327 miljoen euro ten opzichte van een jaar eerder), 281 miljoen euro voor divisie Tsjechië (een daling van 303 miljoen euro), 113 miljoen euro voor divisie Internationale Markten (een daling van 147 miljoen euro) en -97 miljoen euro voor Groepscenter (een daling van 107 miljoen euro). Het resultaat voor divisie Internationale Markten voor de eerste negen maanden van 2020 omvat 30 miljoen euro voor Slowakije, 76 miljoen euro voor Hongarije, 50 miljoen euro voor Bulgarije en -45 miljoen euro voor Ierland.

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 wordt een aantal factoren als de belangrijkste uitdagingen beschouwd voor de financiële sector in het algemeen. Die hebben vooral te maken met de impact van de coronacrisis op de wereldeconomie en in het bijzonder op de financiële sector (inclusief krediet-, markt- en liquiditeitsrisico's en de invloed van de aanhoudend lage rentevoeten op onze resultaten). Die risico's komen boven op de risico's die verband houden met macro-economische en politieke ontwikkelingen, zoals de Brexit en handelsconflicten, die allemaal gevolgen hebben voor de mondiale en Europese economieën, waaronder de thuismarkten van KBC. De onzekerheid over de regelgeving en compliancierisico's (waaronder de antiwitwasregelgeving en GDPR) blijven een overheersend thema in de sector, evenals een betere bescherming van de consument. Digitalisering (met technologie als katalysator) biedt zowel kansen als bedreigingen voor het bedrijfsmodel van traditionele financiële instellingen, terwijl

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

klimaatgerelateerde risico's steeds belangrijker worden. 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.

Onze kijk op economische groei

De groei in de eurozone en de VS veerde sterk op in het derde kwartaal van 2020, en dat was ook het geval voor thuismarkten van KBC. Die groei volgde op de sterke inkrimping in het tweede kwartaal als gevolg van de pandemie en de daaropvolgende beleidsreacties, die tot een lockdown van grote delen van de economie hebben geleid. De stevige groeicijfers voor het derde kwartaal zijn dan ook grotendeels een mechanisch gevolg van de heropening van de economieën, ondersteund door enorme monetaire en fiscale stimuleringspakketten. De Chinese economie is een opmerkelijke koploper in de herstelcyclus en zette al in het tweede kwartaal van 2020 opnieuw een positieve groei neer.

Het tempo van dat herstel moet evenwel met enige voorzichtigheid worden behandeld. Ten eerste ligt de economische activiteit nog altijd onder het niveau van vóór de pandemie, zowel in de dienstensector als in de nijverheidssector, wat onderstreept dat er nog een lange weg te gaan is naar volledig herstel. Ten tweede wijzen voorlopende indicatoren op neerwaartse risico's met betrekking tot de kracht van het herstel in het vierde kwartaal van 2020 en het eerste kwartaal van 2021. Met name het herstel in de dienstensector lijkt de laatste tijd aan kracht in te boeten, terwijl de nijverheidssector nog enige veerkracht vertoont.

De huidige tweede golf van de pandemie leidt ook tot beleidsreacties, zoals nieuwe gedeeltelijke of volledige lockdowns, die de weg naar herstel in elk geval tijdelijk zullen verstoren. Zulke tijdelijke beperkende beleidsmaatregelen worden in veel Europese landen al toegepast. De respectieve regeringen doen echter hun best om de directe gevolgen van die maatregelen voor de economische activiteit zoveel mogelijk te beperken.

De andere voornaamste risicofactoren voor het herstel zijn onder meer een einde van de Brexit-overgangsfase zonder akkoord tussen de EU en het Verenigd Koninkrijk, en nieuwe spanningen in het handelsconflict tussen de VS en China.

Onze kijk op rentevoeten en wisselkoersen

De economieën van de VS en de eurozone worden sterk ondersteund door monetaire en fiscale stimuli. We verwachten dat de Fed en de ECB hun beleidsrente de komende jaren ongewijzigd zullen laten. Een bijkomende kwantitatieve versoepeling door de ECB is waarschijnlijk, waarbij de omvang en de looptijd van het Pandemic Emergency Purchase Programme waarschijnlijk zullen worden verlengd. Die marktinterventies zullen helpen om de lage rente op langere termijn nog langer te handhaven en de intra-EMU-spreads - en de spreads op Bulgaarse overheidsobligaties - in de komende jaren beperkt te houden.

De Hongaarse centrale bank heeft onlangs haar beleid aangescherpt om de verzwakkende wisselkoers van de Hongaarse forint ten opzichte van de euro te ondersteunen. Die depreciatie was grotendeels het gevolg van de toegenomen wereldwijde risicoaversie. We gaan ervan uit dat die verkrapping een tijdelijke beleidsmaatregel zal zijn, aangezien de forint naar verwachting in het vierde kwartaal van 2020 weer wat in waarde zal stijgen. De Tsjechische kroon is ook in waarde gedaald ten opzichte van de euro. Maar net zoals bij de forint zal dat wellicht maar tijdelijk zijn. We verwachten dat de Tsjechische nationale bank (CNB) haar beleidsrente ongewijzigd zal laten. Als de CNB toch besluit in te grijpen, is de kans groot dat dat gebeurt door middel van onconventionele beleidsmaatregelen.

Sinds augustus is de koers van de Amerikaanse dollar ten opzichte van de euro grotendeels gestabiliseerd, nadat ze de voorgaande maanden aanzienlijk was verzwakt. We verwachten dat de dollar in het vierde kwartaal van 2020 weer geleidelijk in waarde zal dalen ten opzichte van de euro, aangezien een belangrijke drijvende kracht achter de euro - reële renteversillen - naar verwachting zal blijven bestaan.

Guidance	<ul style="list-style-type: none"> • Guidance voor het volledige boekjaar 2020: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Netto-rente-inkomsten: ongeveer 4,5 miljard euro (een stijging t.o.v. de 4,4 miljard euro vermeld in het vorige verslag); ▪ Exploitatiekosten exclusief bankenheffing: daling van ongeveer 3,5% jaar-op-jaar; ▪ Waardeverminderingen op kredieten: ongeveer 1,1 miljard euro. Afhankelijk van een aantal gebeurtenissen, zoals de duur en diepte van de economische neergang, het aanzienlijke aantal overheidsmaatregelen in elk van onze kernlanden en het onbekende aantal klanten dat een beroep zal doen op die steunmaatregelen, schatten we dat de waardeverminderingen op kredieten voor het boekjaar 2020 zullen liggen tussen ongeveer 0,8 miljard euro (optimistisch scenario) en ongeveer 1,6 miljard euro (pessimistisch scenario). • Het effect van de coronalockdown op de digitale verkoop, diensten en digitale ondertekening is tot nu toe zeer positief geweest. KBC profiteert duidelijk van de inspanningen die het tot nu toe heeft geleverd op het vlak van digitale transformatie. • Basel IV is met een jaar uitgesteld (vanaf 1 januari 2023 in plaats van 2022). • We geven later vandaag een strategie-update. Wanneer we de resultaten over het boekjaar 2020 publiceren (11 februari 2021), zullen we ook een update geven van onze langetermijn <i>financiële guidance</i> en ons kapitaal-aanwendingsplan.
-----------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Agenda	Strategie-update: 12 november 2020, 1p.m. CET 4KW2020 resultaten en update van langetermijn <i>financial guidance</i> en kapitaal-aanwendingsplan: 11 februari 2021 1KW2021 resultaten: 11 mei 2021
Meer informatie over 3KW2020	Kwartaalrapport: www.kbc.com / Investor Relations / Rapporten Bedrijfspresentatie: www.kbc.com / Investor Relations / Presentaties
Gedetailleerde impact van de coronavirus crisis	Kwartaalrapport, toelichting 1.4 in 'Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS' Bedrijfspresentatie, section 2 m.b.t. 'Covid-19'
Definitie van ratio's	Details van ratio's en termen in het laatste deel van het kwartaalrapport

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: IR4U@kbc.be

Viviane Huybrecht, directeur Corporate communicatie/woordvoester KBC-groep
 Tel +32 2 429 85 45 - E-Mail: 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

KBC-persberichten zijn beschikbaar op www.kbc.com
 Volg ons op [www.twitter.com/kbc_group](https://twitter.com/kbc_group)

Blijf op de hoogte van alle innovatieve oplossingen via <https://www.kbc.com/nl/innovation>

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