

Brussel, 5 augustus 2021 (07u00 CEST)

## KBC Groep: Resultaat tweede kwartaal van 793 miljoen euro

Overzicht KBC-groep (geconsolideerd, IFRS)	2KW2021	1KW2021	2KW2020	1H2021	1H2020
Nettoresultaat (in miljoenen euro)	793	557	210	1 350	205
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,87	1,31	0,47	3,18	0,43
Nettoresultaat per divisie (in miljoenen euro)					
<i>België</i>	528	380	204	908	119
<i>Tsjechië</i>	168	123	77	291	165
<i>Internationale Markten</i>	140	88	-45	228	-11
<i>Groepscenter</i>	-42	-35	-26	-76	-68
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	51,8	49,8	44,6	51,8	44,6

In veel landen draait de grootschalige uitrol van vaccins, die in het eerste kwartaal van 2021 van start is gegaan, nu op volle toeren. Hoewel voorzichtigheid nog steeds geboden is, is het algemene gevoel er een van anticipatie op een langverwachte, volledige hervatting van de sociale activiteiten, en optimisme voor een wereldwijd economisch herstel. Vanaf het begin van deze crisis, bijna anderhalf jaar geleden, hebben we de verantwoordelijkheid genomen om de gezondheid van ons personeel en onze klanten te beschermen en er tegelijkertijd voor te zorgen dat de dienstverlening wordt voortgezet. We hebben ook nauw samengewerkt met overheidsinstanties om alle klanten die door het coronavirus zijn getroffen te ondersteunen met diverse maatregelen, zoals betalingsuitstel voor leningen. Bovenop de onrust door de coronacrisis werden verschillende gebieden in Europa recent getroffen door extreme weersomstandigheden. Delen van Tsjechië werden in juni getroffen door een tornado, terwijl een aantal Belgische provincies onlangs te lijden hadden onder de verwoestende gevolgen van zware overstromingen. Onze gedachten gaan uit naar de duizenden mensen die door deze rampen werden getroffen.

Meer dan ooit geloven we dat de wereld na deze crisissen duurzamer moet zijn. We werken onverminderd voort om bij te dragen aan dat scenario en zetten ons volledig in om klimaatverandering bovenaan onze agenda te plaatsen. In dat opzicht zijn we er, na de geleidelijke vermindering van onze directe blootstelling aan de steenkoolsector sinds 2016, uiteindelijk in geslaagd om onze resterende directe blootstelling aan steenkool in juni 2021 helemaal af te bouwen, ruim zes maanden eerder dan ons eigen tijdschema. Tegelijkertijd blijven we ons inspannen om investeringen in groene energie-infrastructuur te ondersteunen. In het afgelopen kwartaal hebben we bijvoorbeeld een belangrijke, nieuwe projectfinancieringstransactie gesloten voor het eerste Belgische subsidievrije windmolenpark in Gent. Dat past in onze algemene doelstelling om het aandeel hernieuwbare energiebronnen in onze kredietportefeuille aan de energiesector tegen 2030 op te voeren naar 65%.

Met een nettoresultaat van 793 miljoen euro hebben we het afgelopen kwartaal een uitstekend financieel resultaat geboekt. De totale opbrengsten daalden lichtjes ten opzichte van het vorige kwartaal, vooral door een lager trading- en reëlewaarderesultaat. De nettorenten-inkomsten en de nettoprovisie-inkomsten zijn echter gestegen ten opzichte van het vorige kwartaal, evenals de verdiende schadeverzekeringspremies en de verkoop van levensverzekeringen. De kosten lagen beduidend lager, aangezien het grootste deel van de bankheffingen voor het volledige jaar in het vorige kwartaal geboekt werd. Bovendien konden we een aanzienlijk bedrag van eerder geboekte waardeverminderingen op kredieten terugnemen. Onze solvabiliteit bleef zeer sterk met een common equity ratio van 17,5% op fully loaded basis. Het is de intentie van onze Raad van Bestuur om in november 2021 een bijkomend brutodividend van 2 euro per aandeel uit te keren voor het boekjaar 2020 en – in lijn met ons algemene dividendbeleid - een interimdividend van 1 euro uit te keren als voorschot op het totale dividend voor het boekjaar 2021.

Tot slot wil ik alle stakeholders die ons hun vertrouwen blijven schenken bedanken. Ik wil in het bijzonder mijn waardering uitspreken voor al onze medewerkers, die er voor hebben gezorgd dat onze groep in deze uitdagende tijden solide en efficiënt kon blijven werken en onze klanten kwalitatief hoogwaardige diensten kon blijven verlenen. We brengen die waardering tot uiting door een uitzonderlijke covid-bonus toe te kennen aan alle medewerkers als erkenning voor hun niet aflatende inspanningen om ervoor te zorgen dat onze groep de referentie in bankverzekeren blijft in al onze thuismarkten.

Johan Thijs  
Chief Executive Officer



# Financiële hoofdlijnen van het tweede kwartaal van 2021

- ▶ De commerciële bank-verzekeringsfranchises in onze kernmarkten hebben in het afgelopen kwartaal zeer goed gepresteerd.
- ▶ De nettorente-inkomsten zijn ten opzichte van het vorige kwartaal met 2% en ten opzichte van het tweede kwartaal van vorig jaar met 1% gestegen. De nettorentemarge voor het tweede kwartaal van 2021 bedroeg 1,79%, een stijging met 1 basispunt ten opzichte van het vorige kwartaal en een daling met 3 basispunten ten opzichte van het tweede kwartaal van vorig jaar. De volumes bleven toenemen: de deposito's inclusief schuldcertificaten stegen met 4% tegenover het vorige kwartaal en met 14% ten opzichte van vorig jaar, terwijl de kredietverlening steeg met 2% tegenover het vorige kwartaal en met 3% ten opzichte van vorig jaar. Deze cijfers zijn berekend op autonome basis (exclusief de acquisitie van OTP Banka Slovensko en wisselkoerseffecten).
- ▶ Het volume van de leningen waarvoor in het kader van de verschillende steunregelingen betalingsvrijstellingen werden verleend, bedroeg 12,7 miljard euro (inclusief de EBA-conforme moratoria en de niet langer EBA-conforme regeling in Hongarije). Aangezien een groot deel van de EBA-conforme moratoria intussen is verstreken, waren de leningen die er nog onder vallen tegen eind juni 2021 met 95% gedaald. Voor 97% van de leningen waarvoor de EBA-conforme moratoria intussen zijn verstreken, werden de betalingen hervat.
- ▶ De technische inkomsten uit onze schadeverzekeringsactiviteiten (premies min lasten, plus het resultaat uit afgestane herverzekering) daalden met 6% ten opzichte van het vorige kwartaal en met 14% ten opzichte van het tweede kwartaal van vorig jaar, hoofdzakelijk ten gevolge van de hogere technische lasten. De gecombineerde ratio voor de eerste zes maanden van 2021 bedroeg een uitstekende 82%. De verkoop van onze levensverzekeringsproducten steeg met 5% ten opzichte van het vorige kwartaal en daalde met 12% ten opzichte van het hoge cijfer van het tweede kwartaal van vorig jaar.
- ▶ De nettoprovisie-inkomsten stegen met 2% ten opzichte van het vorige kwartaal en met maar liefst 16% ten opzichte van het tweede kwartaal van vorig jaar. In beide gevallen was dat te danken aan een stijging van de vergoedingen voor onze vermogensbeheeractiviteiten en bankdiensten.
- ▶ Het trading- en reëlewaarderesultaat was 77% lager dan het vorige kwartaal en 89% lager dan het tweede kwartaal van vorig jaar.
- ▶ Alle andere opbrengsten samen waren 11% lager dan in het vorige kwartaal en 24% lager dan in het tweede kwartaal van vorig jaar. We wijzen erop dat het tweede kwartaal traditioneel het grootste deel van de dividendinkomsten van het jaar omvat.
- ▶ De kosten exclusief bankheffingen (die grotendeels in het eerste kwartaal van het jaar worden geboekt en derhalve de kwartaal-op-kwartaalvergelijking vertekenen) stegen met 5% kwartaal-op-kwartaal en 7% jaar-op-jaar. De vergelijking wordt ook vertekend door een aantal posten, waaronder de boeking van een uitzonderlijke covid-bonus voor het personeel in het betrokken kwartaal, wisselkoerseffecten en, wat de jaar-op-jaar vergelijking betreft, het effect van de consolidatie van OTP Banka Slovensko. De resulterende kosten-inkomstenratio voor de eerste helft van 2021 bedroeg 54%. Bij die berekening zijn bepaalde niet-operationele posten buiten beschouwing gelaten en zijn de bankheffingen gelijkmatig over het jaar gespreid. Wanneer alle bankheffingen volledig buiten beschouwing worden gelaten, bedroeg de kosten-inkomstenratio 49% in het eerste halfjaar van 2021.
- ▶ Het afgelopen kwartaal omvatte een 130 miljoen euro nettoterugname van waardeverminderingen op kredieten, tegenover een nettoterugname van 76 miljoen euro in het voorgaande kwartaal en een nettotoename van 845 miljoen euro in het tweede kwartaal van vorig jaar (waarvan het grootste deel betrekking had op collectieve waardeverminderingen voor de coronaviruscrisis). Als gevolg daarvan bedroeg de kredietkostenratio in het eerste halfjaar van 2021 -0,22%, tegenover 0,60% voor het hele jaar 2020 (een minteken impliceert een positief effect op de resultaten).
- ▶ Onze liquiditeitspositie bleef sterk met een LCR van 166% en NSFR van 152%. Onze kapitaalbasis bleef eveneens solide, met een fully loaded common equity ratio van 17,5% (conform de ECB-regels is de tussentijdse winst over de eerste twee kwartalen hierin niet begrepen).

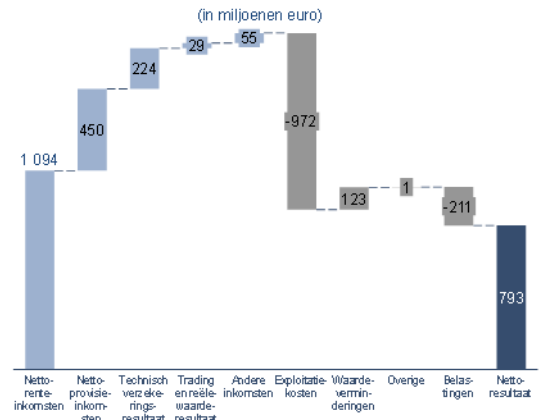
## De kern van onze strategie



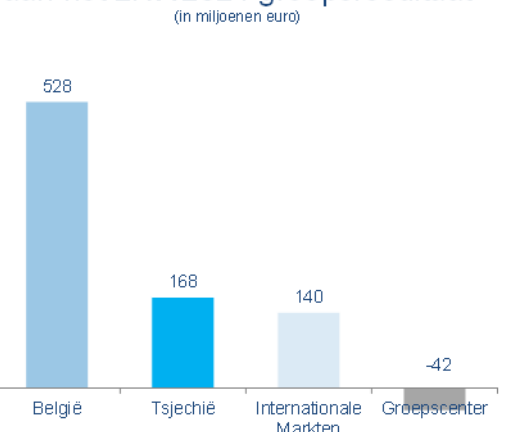
Onze strategie steunt op de volgende principes:

- Onze klanten staan centraal in alles wat we doen.
  - We willen onze klanten een unieke bankverzekeringsservaring bezorgen.
- We 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.
- We bouwen voort op de PEARL-waarden, en focussen op de gezamenlijke ontwikkeling van oplossingen, initiatieven en ideeën in de groep

## Totstandkoming van het resultaat in 2KW2021



## Bijdrage van de divisies aan het 2KW2021 groepsresultaat



# Overzicht van resultaten en balans

## Geconsolideerde winst-en-verliesrekening, IFRS, KBC-groep (in miljoenen euro)

	2KW2021	1KW2021	4KW2020	3KW2020	2KW2020	1H2021	1H2020
Nettorente-inkomsten	1 094	1 068	1 067	1 122	1 083	2 162	2 278
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	213	238	192	233	255	451	440
Verdiende premies	463	453	450	448	435	916	879
Technische lasten	-250	-215	-258	-215	-180	-464	-439
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	10	12	4	1	6	22	6
Verdiende premies	272	292	382	267	276	564	574
Technische lasten	-262	-280	-378	-266	-271	-542	-568
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	1	-13	10	-9	-13	-12	-21
Dividendinkomsten	18	7	11	12	17	25	30
Nettore resultaat uit fin.instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening <sup>1</sup>	29	127	80	85	253	156	-132
Netto gerealiseerd resultaat uit schuldinstrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via <i>other comprehensive income</i>	-1	2	-1	1	2	1	3
Nettoprovisie-inkomsten	450	441	403	390	388	890	816
Overige netto-inkomsten	38	53	37	37	53	91	102
<b>Totale opbrengsten</b>	<b>1 853</b>	<b>1 933</b>	<b>1 802</b>	<b>1 872</b>	<b>2 043</b>	<b>3 786</b>	<b>3 522</b>
Exploitatiekosten	-972	-1 320	-988	-926	-904	-2 293	-2 242
Bijzondere waardeverminderingen	123	77	-122	-63	-857	200	-997
w/v: op fin. activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via <i>other comprehensive income</i> <sup>2</sup>	130	76	-57	-52	-845	206	-966
Aandeel in het resultaat van geassoc. ondernemingen en joint-ventures	1	-2	-2	-2	-3	-1	-7
<b>Resultaat vóór belastingen</b>	<b>1 005</b>	<b>688</b>	<b>690</b>	<b>881</b>	<b>279</b>	<b>1 693</b>	<b>276</b>
Belastingen	-211	-131	-152	-184	-69	-342	-71
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>793</b>	<b>557</b>	<b>538</b>	<b>697</b>	<b>210</b>	<b>1 350</b>	<b>205</b>
toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0	0	0	0	0	0	0
<b>toerekenbaar aan de aandeelhouders v/d moedermaatschappij</b>	<b>793</b>	<b>557</b>	<b>538</b>	<b>697</b>	<b>210</b>	<b>1 350</b>	<b>205</b>
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,87	1,31	1,26	1,64	0,47	3,18	0,43
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1,87	1,31	1,26	1,64	0,47	3,18	0,43

## Kerncijfers geconsolideerde balans, IFRS

KBC-groep (in miljoenen euro)	30-06-2021	31-03-2021	31-12-2020	30-09-2020	30-06-2020
Balans totaal	368 596	351 818	320 743	321 053	317 246
Leningen en voorschotten aan klanten (excl. reverse repo's)	164 344	160 960	159 621	157 773	157 563
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)	71 098	71 981	71 784	71 310	72 131
Deposito's van klanten en schuld papier (excl. repo's)	243 304	231 838	215 430	211 672	210 811
Technische voorzieningen, vóór herverzekering	18 976	18 939	18 718	18 613	18 775
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	13 128	12 922	12 724	12 482	12 505
Eigen vermogen van de aandeelhouders	21 600	20 768	20 030	19 244	18 570

## Selectie van ratio's

KBC-groep (geconsolideerd)	1H2021	FY2020
Rendement op eigen vermogen <sup>3</sup>	14%	8%
Kosten-inkomstenratio groep (exclusief bepaalde niet-operationele posten en bij een gelijkmatige spreiding van de bankenheffing)	61% [54%]	58% [57%]
Gecombineerde ratio niet-levensverzekeringen	82%	85%
Common equity ratio, Basel III, Danish Compromise, fully loaded [transitioneel]	17,5% [18,0%]	17,6% [18,1%]
Common equity ratio FICOD, fully loaded [transitioneel]	16,6% [17,1%]	16,4% [16,9%]
Kredietkostenratio <sup>4</sup>	-0,22%	0,60%
Ratio impaired kredieten	3,2%	3,3%
w/v impaired kredieten > 90 dagen achterstallig	1,7%	1,8%
Net stable funding ratio (NSFR)	152%	146%
Liquidity coverage ratio (LCR)	166%	147%

1 Ook Trading- en reëlewaarderresultaat genoemd.

2 Ook Waardeverminderingen op kredieten genoemd.

3 Wordt 15% als de bankentaksen gelijkmatig over het jaar gespreid worden.

4 Een negatief cijfer duidt op een terugname van waardeverminderingen (met positieve resultaatsinvloed).

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.

# Analyse van het kwartaal (2KW2021)

## Totale opbrengsten

1 853 miljoen euro

- De totale opbrengsten daalden met 4% ten opzichte van het vorige kwartaal.
- De nettorente-inkomsten, nettoprovisie-inkomsten en dividendinkomsten stegen, terwijl het trading- en reëlewaarderesultaat en, in mindere mate, de technische verzekeringsinkomsten en de overige netto-inkomsten daalden ten opzichte van het vorige kwartaal.

De **nettorente-inkomsten** bedroegen 1 094 miljoen euro in het betrokken kwartaal, een stijging met 2% ten opzichte van het vorige kwartaal en 1% ten opzichte van het tweede kwartaal van vorig jaar.

Ten opzichte van het vorig kwartaal profiteerden de nettorente-inkomsten van de aanhoudende groei van de kredietvolumes (zie hieronder), de ruimere toepassing van negatieve rentetarieven op bepaalde zichtrekeningen van bedrijven en kmo's, lagere financieringskosten, een hoger aantal dagen in de verslagperiode, hogere rente-inkomsten uit de obligatieportefeuille van de verzekeraar (inflatiegerelateerde obligaties) en een positief wisselkoerseffect. Dat werd gedeeltelijk tenietgedaan door een aantal factoren, waaronder het negatieve effect van lagere herbeleggingsrendementen, margedruk op de portefeuille hypothecaire leningen (vooral in Tsjechië en Hongarije) en een iets lager netto positief effect van ALM forex swaps. Tegenover het tweede kwartaal van 2020 was de stijging van de nettorente-inkomsten toe te schrijven aan een aantal factoren, zoals de toename van de kredietportefeuille, lagere financieringskosten (inclusief het positieve effect van TLTRO III), het hogere netto positief effect van ALM forex swaps, de consolidatie van OTP Banka Slovensko (vanaf 2021 opgenomen in het groepsresultaat), de ruimere toepassing van negatieve rentetarieven op bepaalde zichtrekeningen van bedrijven en kmo's, en een positief wisselkoerseffect, deels tenietgedaan door het negatieve effect van eerdere renteverlagingen door de CNB in Tsjechië en lagere herbeleggingsrendementen in het algemeen. De nettorentemarge voor het tweede kwartaal van 2021 bedroeg 1,79%, een stijging met 1 basispunt ten opzichte van het vorige kwartaal en een daling met 3 basispunten ten opzichte van het tweede kwartaal van vorig jaar. Voor een indicatie van de verwachte nettorente-inkomsten voor het boekjaar 2021, zie 'Guidance' op pagina 10 van dit verslag.

De klantendeposito's inclusief schuldpapier (243 miljard euro) stegen met 4% tegenover het vorige kwartaal en met 14% tegenover een jaar geleden, op autonome basis (zonder de wisselkoerseffecten en de effecten van de wijzigingen in de consolidatiekring). Het totale volume van de kredietverlening aan klanten (164 miljard euro) steeg op autonome basis met 2% tegenover het vorige kwartaal en 3% jaar-op-jaar. Het volume van de leningen waarvoor in het kader van de verschillende steunregelingen betalingsvrijstellingen werden verleend, bedroeg 12,7 miljard euro (inclusief de EBA-conforme moratoria en de niet langer EBA-conforme regeling in Hongarije). Aangezien een groot deel van de EBA-conforme moratoria intussen is verstrekt, waren de leningen die er nog onder vallen tegen eind juni 2021 met 95% gedaald. Voor 97% van de leningen waarvoor de EBA-conforme moratoria intussen zijn verstrekt, werden de betalingen volledig hervat. Daarnaast hebben we voor ongeveer 0,9 miljard euro aan leningen verstrekt die vallen onder de verschillende coronagerelateerde overheidsgarantieregelingen in onze thuismarkten.

De technische inkomsten uit onze **schadeverzekeringsactiviteiten** (verdiende premies min technische lasten, plus het nettoresultaat uit afgestane herverzekering) droegen 213 miljoen euro bij aan de totale opbrengsten, 6% lager dan in het vorige kwartaal en 14% lager dan in het tweede kwartaal van vorig jaar. In beide gevallen werden de stijging van de verdiende premies (+2% tegenover het vorige kwartaal en +6% jaar-op-jaar) en het betere herverzekeringresultaat meer dan tenietgedaan door een stijging van de technische lasten, omdat - onder meer - het beschouwde kwartaal negatief werd beïnvloed door schadegevallen door het extreme weer (windstormen/tornado) in Tsjechië en het feit dat de schadegevallen in het tweede kwartaal van 2020 vrij laag waren als gevolg van de strenge lockdownmaatregelen op dat ogenblik. De gecombineerde ratio voor de eerste zes maanden van 2021 kwam uit op een uitstekende 82%, tegenover 85% voor het boekjaar 2020. We wijzen erop dat de impact van de recente overstromingen in België pas vanaf het derde kwartaal zichtbaar zal worden in de resultaten. Voor een inschatting van dat effect, zie 'Guidance' op pagina 10 van dit verslag.

De technische inkomsten uit onze **levensverzekeringsactiviteiten** (verdiende premies min technische lasten, plus het nettoresultaat uit afgestane herverzekering) bedroegen 10 miljoen euro, tegenover 11 miljoen euro in het vorige kwartaal en 1 miljoen euro in hetzelfde kwartaal een jaar geleden. De verkoop van levensverzekeringsproducten (494 miljoen euro) steeg in het afgelopen kwartaal met 5% ten opzichte van het vorige kwartaal, waarbij de daling in producten met gegarandeerde rente meer dan gecompenseerd werd door de toegenomen verkoop van tak 23-producten. De verkoop van levensverzekeringen daalde met 12% ten opzichte van het relatief hoge niveau van het tweede kwartaal van 2020, vooral als gevolg van de lagere verkoop van tak 23-producten. In totaal bedroeg het aandeel van tak 23-producten in onze totale verkoop van levensverzekeringen 55% in het tweede kwartaal van 2021, en 45% voor de tak 21-producten.

In het afgelopen kwartaal bedroegen de **nettoprovisie-inkomsten** 450 miljoen euro, 2% meer dan in het vorige kwartaal. Dat is te danken aan een combinatie van hogere provisies voor onze vermogensbeheeractiviteiten (met name beheersprovisies) en voor onze bankdiensten (hogere vergoedingen voor betalingsdiensten die de lagere effectengerelateerde vergoedingen meer dan compenseerden). De nettoprovisie-inkomsten stegen met maar liefst 16% ten opzichte van het tweede kwartaal van vorig jaar, dankzij aanzienlijk hogere provisies voor zowel onze vermogensbeheerdiensten (+20%) als onze bankdiensten (+9%, vooral dankzij hogere vergoedingen voor betalingsdiensten), slechts licht gecompenseerd door hogere betaalde distributievergoedingen. Eind juni 2021 bedroeg ons totale beheerde vermogen 228 miljard euro, een stijging van 3% tegenover het vorige kwartaal en 13% jaar-op-jaar. In beide gevallen was de stijging voornamelijk te danken aan een verder herstel van de activaprijzen, in combinatie met een kleine netto-instroom.

Het **nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde** (trading- en reëlewaarderesultaat) bedroeg 29 miljoen euro, een daling met 77% ten opzichte van het vorige kwartaal en 89% ten opzichte van het tweede kwartaal van vorig jaar. In beide gevallen was de daling het gevolg van een combinatie van een lager resultaat van de dealingroom, een daling van de marktwaarde van derivaten die worden gebruikt voor asset/liability management, een lager gerealiseerd resultaat op aandelen in de portefeuille van de verzekeraar, en lagere positieve marktwaardecorrecties.

De **resterende overige opbrengsten** omvatten dividendinkomsten van 18 miljoen euro (in de lijn van het cijfer van vorig jaar en hoger dan het cijfer van het vorige kwartaal, aangezien het tweede kwartaal van het jaar traditioneel het grootste deel van de ontvangen dividenden omvat) en 38 miljoen euro aan overige netto-inkomsten (wat lager dan de normale run rate deze post, onder meer als gevolg van enkele negatieve eenmalige elementen).

<p><b>Exploitatiekosten</b></p> <p><b>972 miljoen euro</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• De exploitatiekosten, exclusief bankenheffingen, stegen met respectievelijk 5% tegenover het vorige kwartaal en 7% jaar-op-jaar, deels als gevolg van de boeking van een uitzonderlijke covid-bonus voor het personeel, wisselkoerseffecten en de consolidatie van OTP Banka Slovensko (jaar-op-jaar).</li> <li>• De kosten-inkomstenratio van de groep voor de eerste zes maanden van 2021 bedroeg 54% (wanneer bepaalde niet-operationele items buiten beschouwing worden gelaten en de bankenheffingen gelijkmatig over het jaar worden gespreid) of 49% (wanneer de bankenheffingen volledig buiten beschouwing worden gelaten).</li> </ul>
--	--

De exploitatiekosten bedroegen in het tweede kwartaal van 2021 972 miljoen euro. De vergelijking met het vorige kwartaal wordt vertekend doordat het grootste deel van de bankenheffing voor het hele jaar op voorhand wordt geboekt in het eerste kwartaal (424 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021, tegenover slechts 30 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2021).

Die heffingen buiten beschouwing gelaten, stegen de kosten met 5% ten opzichte van het vorige kwartaal als gevolg van een aantal factoren, waaronder de boeking van een uitzonderlijke covid-bonus voor het personeel, looninflatie, hogere ICT-kosten en hogere kosten voor faciliteiten, marketingcampagnes en professionele vergoedingen (deels seizoensgebonden), en een negatief wisselkoerseffect. Jaar-op-jaar zijn de kosten exclusief bankenheffingen met 7% gestegen, voornamelijk als gevolg van de covid-bonus voor het personeel, de consolidatie van OTP Banka Slovensko, de lagere accruals voor variabele vergoedingen in de referentieperiode, looninflatie, hogere ICT-uitgaven, hogere marketinguitgaven en een negatief wisselkoerseffect.

De kosten-inkomstenratio voor de groep bedroeg 61% voor de eerste zes maanden van 2021. Bij een gelijke spreiding van de bankenheffing over het volledige jaar en met uitsluiting van bepaalde niet-operationele elementen, bedraagt de ratio 54%, tegenover 57% voor het volledige jaar 2020. Wanneer alle bankenheffingen volledig buiten beschouwing worden gelaten, daalde de kosten-inkomstenratio voor de eerste zes maanden van het jaar tot 49%.

Voor een indicatie van de verwachte stijging van de kosten voor boekjaar 2021, zie 'Guidance' op pagina 10 van dit verslag.

## Waardeverminderingen op kredieten

130 miljoen euro terugname

- Aanzienlijke nettoterugname van waardeverminderingen op kredieten in het betrokken kwartaal.
- Kredietkostenratio voor de eerste zes maanden van 2021 op -0,22%.

In het tweede kwartaal van 2021 boekten we een nettoterugname van waardeverminderingen op kredieten van 130 miljoen euro, tegenover een nettoterugname van 76 miljoen euro in het vorige kwartaal en een nettotoename van 845 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020 (bijna 90% van die 845 miljoen euro had betrekking op collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis). De nettoterugname in het betrokken kwartaal omvat de terugname van 129 miljoen euro aan collectieve waardeverminderingen vanwege de coronacrisis. Als gevolg daarvan bedroegen de collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis eind juni 2021 nog 628 miljoen euro (tegen 757 miljoen euro drie maanden eerder). Van dat bedrag is 592 miljoen euro gebaseerd op een 'management overlay' en is 36 miljoen euro in de ECL-modellen opgenomen 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 nettoterugnames van waardeverminderingen op kredieten 56 miljoen euro in België, 53 miljoen euro in Tsjechië, 6 miljoen euro in Slowakije, 19 miljoen euro in Hongarije, 1 miljoen euro in Bulgarije en 0 miljoen euro in Ierland, waarbij alleen het Groepscentrum een kleine toename van waardeverminderingen op kredieten (6 miljoen euro) registreerde. Voor de hele groep bedraagt de kredietkostenratio -0,22% voor de eerste zes maanden van 2021 (-0,06% zonder het voor de coronacrisis geboekte bedrag), tegenover 0,60% voor het hele jaar 2020 (0,16% zonder het voor de coronacrisis geboekte bedrag). Een negatief cijfer betekent een positief effect op het resultaat. Eind juni 2021 stond ongeveer 3,2% van onze totale kredietportefeuille te boek als impaired (categorie 3), tegenover 3,3% eind 2020. De impaired kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn, bedroegen 1,7% van de kredietportefeuille, tegenover 1,8% eind 2020.

Voor een indicatie van de verwachte waardeverminderingen op kredieten voor boekjaar 2021, zie 'Guidance' op pagina 10 van dit verslag.

De waardeverminderingen op andere activa dan kredieten bedroegen netto 6 miljoen euro, tegenover een nettoterugname van 1 miljoen euro in het vorige kwartaal en een nettotoename van 12 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020. Dat laatste cijfer heeft hoofdzakelijk betrekking op de boekhoudkundige verwerking ('modificatieverlies') van betalingsmoratoria in onze kernlanden.

Nettoresultaat	België	Tsjechië	Internationale Markten	Groepscenter
per divisie	528 miljoen euro	168 miljoen euro	140 miljoen euro	-42 miljoen euro

**België:** het nettoresultaat (528 miljoen euro) is met 39% gestegen tegenover het vorige kwartaal. Exclusief bankenheffingen (die grotendeels in het eerste kwartaal worden geboekt en derhalve de kwartaal-op-kwartaalvergelijking vertekenen) daalde het resultaat met 13% als gevolg van het gecombineerde effect van iets lagere totale opbrengsten (de stijging van de nettorente-inkomsten en de dividendinkomsten werd meer dan tenietgedaan door de aanzienlijke daling van het trading- en reëlewaarderesultaat en een kleinere daling van de nettoprovisie-inkomsten en de overige netto-inkomsten), hogere kosten (gedeeltelijk door de uitzonderlijke covid-bonus voor het personeel) en iets lagere nettoterugnames van waardeverminderingen op kredieten vergeleken met het vorige kwartaal.

**Tsjechië:** het nettoresultaat (168 miljoen euro) is met 34% gestegen ten opzichte van het vorige kwartaal, als we de wisselkoerseffecten buiten beschouwing laten. Wanneer ook de bankenheffingen buiten beschouwing worden gelaten, was het nettoresultaat vrijwel gelijk aan dat van het vorige kwartaal, door een combinatie van lagere totale opbrengsten (de stijging van de nettorente-inkomsten en nettoprovisie-inkomsten werd meer dan tenietgedaan door een aanzienlijke daling van het trading- en reëlewaarderesultaat en lagere inkomsten uit schadeverzekeringen (als gevolg van de extreme weersomstandigheden)) en hogere kosten (deels in verband met de uitzonderlijke covid-bonus voor het personeel), gecompenseerd door een hoger niveau van terugnames van waardeverminderingen op kredieten in vergelijking met het vorige kwartaal.

**Internationale Markten:** het nettoresultaat van 140 miljoen euro is als volgt samengesteld: 22 miljoen euro in Slowakije, 75 miljoen euro in Hongarije, 30 miljoen euro in Bulgarije en 13 miljoen euro in Ierland. Voor de hele divisie steeg het nettoresultaat

met 58% tegenover het vorige kwartaal, of 11% exclusief bankenheffingen. Die laatste stijging was vooral toe te schrijven aan het iets hogere niveau van de totale opbrengsten (dankzij hogere nettorente-inkomsten en nettoprovisie-inkomsten) en een nettoterugname van waardeverminderingen op kredieten (in het voorgaande kwartaal was er geen impact van waardeverminderingen), enigszins tenietgedaan door hogere kosten (die gedeeltelijk verband hielden met de uitzonderlijke covid-bonus voor het personeel).

**Groepscenter:** het nettoresultaat (-42 miljoen euro) was 7 miljoen euro lager dan het cijfer van het vorige kwartaal, deels als gevolg van hogere waardeverminderingen op kredieten en een iets lager niveau van de totale opbrengsten (vooral door lagere technische inkomsten van schadeverzekeringen) in het afgelopen kwartaal, deels gecompenseerd door lagere kosten.

Selectie van ratio's per divisie	België		Tsjechië		Internationale Markten	
	1H2021	FY2020	1H2021	FY2020	1H2021	FY2020
Kosten-inkomstenratio exclusief bepaalde niet-operationele elementen en bij een gelijkmatige spreiding van de bankenheffing over het jaar	50%	54%	55%	52%	63%	64%
Gecombineerde ratio niet-levenverzekeringen	81%	84%	85%	87%	80%	84%
Kredietkostenratio*	-0,20%	0,57%	-0,41%	0,67%	-0,18%	0,78%
Ratio impaired kredieten	2,5%	2,3%	2,1%	2,3%	6,3%	6,9%

\* 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](http://www.kbc.com).

Eigen vermogen, solvabiliteit en liquiditeit	Totaal eigen vermogen	Common equity ratio (fully loaded)	Liquidity coverage ratio	Net stable funding ratio
		23,1 miljard euro	17,5%	166%

Eind juni 2021 bedroeg ons totale eigen vermogen 23,1 miljard euro, bestaande uit 21,6 miljard euro eigen vermogen van de aandeelhouders en 1,5 miljard euro additional tier 1-instrumenten. Het totale eigen vermogen steeg met 1,6 miljard euro ten opzichte van eind 2020. Dat is toe te schrijven aan het gecombineerde effect van een aantal posten, waaronder de winst over de eerste zes maanden van 2021 (+1,4 miljard euro), de dividenduitkering aan de aandeelhouders in mei 2021 (-0,2 miljard euro), een stijging van de herwaarderingsreserves (+0,4 miljard euro) en een aantal minder belangrijke posten. We hebben deze wijzigingen toegelicht in het deel Geconsolideerde financiële staten van het kwartaalverslag, onder Geconsolideerde vermogensmutaties.

Voor informatie over toekomstige dividenduitkeringen, zie 'Guidance' op pagina 10 van dit verslag.

Op 30 juni 2021 bedroeg onze fully loaded common equity ratio (Basel III, volgens de Deense compromismethode) 17,5%, tegenover 17,6% eind 2020 (volledig door de stijging van de risicogewogen activa). Onze fully loaded leverage ratio (Basel III) kwam uit op 5,5%. De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen volgens het Solvency II-kader bedroeg eind juni 2021 221%, tegenover 222% eind 2020. Voor meer details en aanvullende informatie over de solvabiliteit zie 'Solvabiliteit' in het deel 'Overige informatie' van het kwartaalverslag.

Ook onze liquiditeitspositie bleef uitstekend, wat zich uit in een LCR-ratio van 166% en een NSFR-ratio van 152% (tegenover respectievelijk 147% en 146% eind 2020).

# Analyse van de year-to-date periode (1H2021)

<b>Nettowinst</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• De nettowinst steeg aanzienlijk met 1 145 miljoen euro jaar-op-jaar, tot 1 350 miljoen euro.</li><li>• De referentieperiode in 2020 omvatte hoge collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis (789 miljoen euro, tegenover een nettoterugname van 155 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2021).</li><li>• Daarnaast zijn de nettoprovisie-inkomsten, het technische verzekeringsresultaat en de trading- en reëlewaarde-inkomsten gestegen. De nettorente-inkomsten, de dividendinkomsten en de overige netto-inkomsten zijn gedaald. De kosten zijn jaar-op-jaar gestegen.</li></ul>
<b>1 350 miljoen euro</b>	

Hoofdpijnen (ten opzichte van het eerste halfjaar van 2020):

- Lagere nettorente-inkomsten (-5% tot 2 162 miljoen euro), onder meer als gevolg van het negatieve effect van eerdere renteverlagingen in Tsjechië en de negatieve effecten van lagere herbeleggingsrendementen. Die posten werden gedeeltelijk gecompenseerd door het positieve effect van TLTRO III en ECB-tiering, een grotere kredietportefeuille (zie hierna), het effect van de consolidatie van OTP Banka Slovensko (vanaf 2021 opgenomen in het groepsresultaat), de ruimere toepassing van negatieve rentetarieven op bepaalde zichtrekeningen van bedrijven en kmo's en een hoger positief netto-effect van ALM FX-swaps. Op autonome basis (veranderingen in de consolidatiekring en wisselkoerseffecten buiten beschouwing gelaten) is het volume van deposito's en schuldbewijzen met 14% en dat van de kredieten aan klanten met 3% gestegen. De nettorentemarge voor het eerste halfjaar van 2021 bedroeg 1,79%, een daling met 10 basispunten jaar-op-jaar.
- Stijging van de bijdrage in de winst door de technische verzekeringsresultaten (+8% tot 461 miljoen euro). Het technische resultaat voor het schadebedrijf is met 5% gestegen ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar, door hogere premie-inkomsten en een beter nettoresultaat uit afgestane herverzekering, die de hogere technische lasten ruimschoots compenseerden. De gecombineerde ratio voor schadeverzekeringen bedroeg een uitstekende 82%, tegenover 85% voor boekjaar 2020. De verkoop van levensverzekeringen (965 miljoen euro) daalde licht (met 2%), met een daling van de verkoop van zowel tak 23-als tak 21-producten.
- Hogere nettoprovisie-inkomsten (+9% tot 890 miljoen euro), voornamelijk toe te schrijven aan een stijging van de provisies voor vermogensbeheerdiensten (beheervergoedingen) en, in mindere mate, hogere vergoedingen voor bepaalde bankdiensten. Eind juni 2021 bedroeg het totale beheerde vermogen 228 miljard euro, 13% meer dan een jaar geleden (12% koersstijging, 1% netto-instroom).
- Veel hoger trading- en reëlewaarderesultaat (gestegen van -132 miljoen euro tot 156 miljoen euro). In het cijfer voor de referentieperiode zit de uiterst negatieve performance in het eerste kwartaal (-385 miljoen euro) verrat, gerelateerd aan het feit dat het uitbreken van de coronaviruscrisis in dat kwartaal aanvankelijk de beurzen deed kelderen, de kredietspreads deed toenemen en de langetermijnrente deed dalen.
- Lager niveau van alle overige opbrengsten samen (-13% tot 117 miljoen euro) als gevolg van lagere dividendinkomsten en netto overige netto-inkomsten.
- Hogere exploitatiekosten (+2% tot 2 293 miljoen euro). Exclusief bankenheffingen stegen de exploitatiekosten ook met 2%, onder meer als gevolg van de uitzonderlijke covid-bonus voor het personeel, de consolidatie van OTP Banka Slovensko, de lagere accruals voor variabele beloning in de referentieperiode en de looninflatie, die gedeeltelijk werden gecompenseerd door lagere kosten in verband met ICT, faciliteiten en professionele vergoedingen en lagere afschrijvingskosten. We wijzen erop dat, zonder het effect van OTP Banka Slovensko, de uitzonderlijke covid-bonus, de wisselkoerseffecten en de bankenheffingen, de kosten stabiel zijn gebleven ten opzichte van de referentieperiode. De kosten-inkomstenratio bedroeg 61%, of 54% als de bankenheffing gelijk gespreid zou worden over het jaar en bepaalde niet-operationele elementen niet in rekening gebracht zouden worden (tegenover 57% voor boekjaar 2020). Wanneer de bankenheffingen volledig buiten beschouwing worden gelaten, daalt de kosten-inkomstenratio voor het eerste halfjaar van 2021 tot 49%.
- Aanzienlijke daling van de waardeverminderingen op kredieten (netto-terugname van 206 miljoen euro, tegenover een nettotoename van 966 miljoen euro in de referentieperiode). We wijzen erop dat de referentieperiode 789 miljoen euro aan collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis omvatte, tegenover een nettoterugname van 155 miljoen euro in de huidige periode. Daardoor verbeterde de kredietkostenratio voor de hele groep tot -0,22%, tegenover 0,60% voor boekjaar 2020 (een negatief cijfer duidt op een positieve invloed op het resultaat).
- Het nettoresultaat van 1 350 miljoen euro voor het eerste halfjaar van 2021 is als volgt samengesteld: 908 miljoen euro voor divisie België (een stijging van 789 miljoen euro ten opzichte van een jaar eerder), 291 miljoen euro voor divisie Tsjechië (een



stijging van 125 miljoen euro), 228 miljoen euro voor divisie Internationale Markten (een stijging van 239 miljoen euro) en -76 miljoen euro voor Groepscenter (een daling van 8 miljoen euro). Het resultaat voor divisie Internationale Markten voor het eerste halfjaar van 2021 omvat 38 miljoen euro voor Slowakije, 118 miljoen euro voor Hongarije, 52 miljoen euro voor Bulgarije en 21 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. Die risico's komen boven op de risico's die verband houden met macro-economische en politieke ontwikkelingen, die gevolgen hebben voor de mondiale en Europese economieën, waaronder de thuismarkten van KBC. De onzekerheid over de regelgeving en compliancerisico'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 klimaatgerelateerde risico's hand over hand toenemen. Tenslotte is het cyber risico 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 economische groei

De vooruitgang van de vaccinatiecampagnes was de belangrijkste drijvende kracht achter de wereldwijde economische groei in het tweede kwartaal en leidde tot een positieve kwartaal-op-kwartaalgroei in de eurozone en in de kernmarkten van KBC die voor het tweede kwartaal al een groei rapporteerden (België en Tsjechië). Wij verwachten dat de gerapporteerde kwartaalgroei in de andere thuismarkten eveneens positief zal zijn. Ondanks het opduiken van nieuwe besmettelijke varianten van het virus wijzen recente gegevens erop dat, dankzij de beschikbaarheid van vaccins, het aantal infecties en de ziekenhuisopnames inclusief de bezetting van IC-afdelingen niet meer direct gekoppeld zijn. Wij verwachten dan ook dat de Europese economieën in de tweede helft van 2021 verder zullen heropenen door een geleidelijke versoepeling van de resterende pandemiegerelateerde beperkingen die momenteel nog steeds gelden. Er wordt dan ook verwacht dat de Europese economische groei in de tweede helft van 2021 zal aantrekken. De Europese economische activiteit zal waarschijnlijk begin 2022 terugkeren naar het niveau van vóór de pandemie.

### Onze kijk op rentevoeten en wisselkoersen

Gecoördineerde monetaire en fiscale stimuli blijven de economieën van de VS en de eurozone ondersteunen. Terwijl een begin van afbouw van de activa-aankopen door de Federal Reserve (Fed) in 2021-2022 tot de mogelijkheden behoort, verwachten wij dat zowel de Fed als de ECB hun beleidsrente voor 2021-2022 ongewijzigd zullen laten. De strategy review en eerste beleidsvergadering van de ECB doen vermoeden dat deze rentes wellicht langer dan tot dusver verwacht ongewijzigd op hun huidige lage niveau (of lager) zullen blijven.

De rente op tienjarige staatsobligaties in de VS is in het tweede kwartaal van 2021 aanzienlijk gedaald en bleef aan het begin van het derde kwartaal dalen. Die daling was ten dele het gevolg van dalende inflatieverwachtingen en bezorgdheid op de markten over de groeivoorzichten na het herstel van vlak na de pandemie. Gezien het aanhoudende economische herstel en de onhoudbaar lage reële rendementen verwachten we echter dat de Amerikaanse obligatierente in het derde kwartaal weer licht zal stijgen ten opzichte van het huidige niveau. Dat zal ook leiden tot een gematigde opwaartse druk op de Duitse obligatierente. We verwachten dat de onderliggende inflatie op middellange termijn in de eurozone geleidelijk zal toenemen, onder meer door het geleidelijk aan in rekening brengen van huisvestingskosten van eigenaars die zelf hun eigendom bewonen in de definitie van de geharmoniseerde consumentenprijsindex. Gezien de aanhoudend ruime liquiditeitsverschaffing door de ECB en de lage beleidsrentes verwachten we dat de spreads op staatsobligaties binnen de EMU grosso modo stabiel zullen blijven op het huidige zeer lage niveau.

Wat de wisselkoersen betreft, verwachten wij dat de Hongaarse forint in het derde kwartaal iets zal versterken ten opzichte van zijn huidige niveau. Dat strookt met de verkrappingscyclus die door de Hongaarse centrale bank is ingezet en die op haar beleidsvergadering van 27 juli werd voortgezet. We verwachten echter dat de forint vanaf het vierde kwartaal zijn fundamentele geleidelijke depreciatie ten opzichte van de euro zal hervatten. Ook de Tsjechische kroon zal waarschijnlijk matig in waarde stijgen ten opzichte van de euro. Anders dan bij de Hongaarse forint zal deze appreciatie waarschijnlijk van langere duur zijn. We verwachten dat de Tsjechische nationale bank haar beleidsrente tegen eind 2021 met nog eens 50 basispunten zal verhogen, gevolgd door nog eens een verhoging met 75 basispunten in 2022, voornamelijk vanwege de vooruitzichten voor de Tsjechische inflatie. Voor de Amerikaanse dollar verwachten we een gematigde depreciatie ten opzichte van de euro als gevolg van de aanhoudend verbeterende vooruitzichten voor de mondiale groei en inflatie, de hoge begrotingstekorten en tekorten op de lopende rekening van de VS en het grotere inflatieverschil tussen de VS en de eurozone.

<b>Guidance</b>	<p><b>Guidance voor het volledige boekjaar 2021:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Nettorente-inkomsten: we verhogen onze prognose voor boekjaar 2021 van 4,3 miljard euro tot ongeveer 4,4 miljard euro.</li> <li>▪ Exploitatiekosten exclusief bankenheffing: onze prognose voor het volledige jaar 2021 blijft ongewijzigd op +2% jaar-op-jaar like-for-like, ondanks het negatieve wisselkoerseffect. Noteer dat daar niet alleen het effect van de overname van OTP Banka Slovensko vanaf 2021 maar ook de -18 miljoen euro voor de eenmalige covid-bonus bovenop komen.</li> <li>▪ Kredietkostenratio (CCR): de kredietkostenratio voor het volledige jaar 2021 zal naar verwachting rond 0 basispunten liggen (zonder rekening te houden met mogelijke verdere terugnames van coronacrisis-ECL in de tweede helft van het jaar) in plaats van aan de benedengrens van onze gemiddelde kredietkostenratio van 30-40 basispunten over de hele cyclus. Daarbij is geen rekening gehouden met de mogelijke impact van de ondertekening van de twee nog lopende verkooptransacties (performing en non-performing kredietportefeuilles) bij KBC Bank Ireland.</li> <li>▪ Vanaf midden juli werd België (en vooral het oostelijke deel) zwaar getroffen door meerdere overstromingen. Dat zal een negatieve impact hebben op het resultaat van KBC in het derde kwartaal van 2021, meer bepaald in het technische resultaat van de schadeverzekeringsactiviteiten. De ware omvang van het verlies aan mensenlevens en de materiële schade als gevolg van deze extreme weersomstandigheden zal pas in de komende weken duidelijk worden. Niettemin gaat onze eerste inschatting van het effect na herverzekering (vóór belastingen) uit van ongeveer -41 miljoen euro (onder de huidige wetgeving).</li> </ul> <p><b>Dividend</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Het is de intentie van onze Raad van Bestuur om in november 2021 het volgende uit te keren: <ul style="list-style-type: none"> <li>• een bijkomend brutodividend van 2 euro per aandeel voor 2020, en</li> <li>• in lijn met ons algemene dividendbeleid, een interimdividend van 1 euro als voorschot op het totale dividend over het boekjaar 2021.</li> </ul> </li> </ul>
-----------------	---

<b>Agenda</b>	3KW2021 resultaat: 12 november 2021
<b>Meer informatie over 2KW2021</b>	Kwartaalrapport: <a href="http://www.kbc.com">www.kbc.com</a> / Investor Relations / Rapporten Bedrijfspresentatie: <a href="http://www.kbc.com">www.kbc.com</a> / Investor Relations / Presentaties
<b>Gedetailleerde impact van de coronavirus crisis</b>	Kwartaalrapport, toelichting 1.4 in 'Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS' Bedrijfspresentatie, section 2 m.b.t. 'Covid-19'
<b>Definitie van ratio's</b>	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](mailto:IR4U@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)

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

---

**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)

KBC-persberichten zijn beschikbaar op  
[www.kbc.com](http://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/newsroom/innovatie>