

Brussel, 12 mei 2022 (07u00 CEST)

KBC Groep: Resultaat eerste kwartaal van 458 miljoen euro

Overzicht KBC-groep (geconsolideerd, IFRS)	1KW2022	4KW2021	1KW2021
Nettoresultaat (in miljoenen euro)	458	663	557
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,07	1,56	1,31
Nettoresultaat per divisie (in miljoenen euro)*			
België	227	486	380
Tsjechië	207	198	123
Internationale Markten	74	56	88
Groepscenter	-49	-77	-35
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	51,8	51,8	49,8

* Vanaf 2022 werd Ierland verplaatst van Internationale Markten naar Groepscenter, naar aanleiding van de lopende verkoopovereenkomst. De cijfers werden niet retroactief aangepast.

"Net wanneer de bezorgdheid over de pandemie in sommige landen begon af te nemen dankzij de geleidelijke afschaffing van de voorzorgsmaatregelen, viel Rusland in februari Oekraïne binnen. De tragedie die zich in Oekraïne afspeelt, veroorzaakt immens menselijk leed en wij betuigen onze innige solidariteit met alle slachtoffers van het conflict, zowel die in de regio zelf als het grote aantal vluchtelingen in diverse gastlanden in Europa. De brutale invasie veroorzaakt een schokgolf in de wereldeconomie. Onze directe blootstelling aan Oekraïne, Wit-Rusland en Rusland (een voornamelijk commerciële blootstelling van ongeveer 55 miljoen euro) is vrij beperkt, maar we houden de indirecte macro-economische gevolgen, zoals het effect van de hoge gas- en olieprijs op de inflatie en de economische groei, en de overloopeffecten voor ons, onze tegenpartijen en onze klanten, zowel financieel als operationeel, nauwlettend in het oog, en we hebben een verhoogde aandacht voor bedreigingen inzake informatiebeveiliging. In dat verband hebben we besloten een toegewezen bedrag aan waardeverminderingen opzij te zetten om geopolitieke en opkomende risico's te dekken (zie hieronder).

Hoewel de aanhoudende oorlog in Oekraïne nog altijd onze volle aandacht opeist, blijven we uiteraard doorgaan met onze dagelijkse activiteiten en hebben we ook verdere stappen gezet in de verwezenlijking van diverse strategische doelstellingen. Zo konden we begin februari de verkoop afronden van nagenoeg de volledige portefeuille non-performing hypothecaire kredieten van KBC Bank Ireland. Wat duurzaamheid betreft, hebben we opnieuw vooruitgang geboekt, onder meer met de verwezenlijking van onze doelstelling om in al onze kernlanden systematisch fondsen voor verantwoord beleggen uit te rollen, nu we deze oplossingen onlangs ook in Bulgarije hebben gelanceerd. In ons Duurzaamheidsverslag over 2021, dat we begin april hebben gepubliceerd en dat beschikbaar is op www.kbc.com, leest u meer over onze duurzaamheidsaanpak, onze verwezenlijkingen en onze verbintenissen op dat vlak. Wat onze nieuwe initiatieven op het gebied van digitalisering betreft, vermelden we graag dat we een eerste stap hebben gezet in de commercialisering van onze eigen portefeuille van AI-toepassingen, met de lancering via onze fintechdochter DISCAI van een AI-toepassing voor de strijd tegen het witwassen van geld. DISCAI hanteert een geleidelijke go-to-market-aanpak en zal samenwerken met partners voor de distributie en integratie van deze toepassingen.

Wat onze financiële resultaten betreft, zijn we het jaar sterk gestart met een nettowinst van 458 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022. Dat is een uitstekende prestatie, aangezien het grootste deel van de bankenheffing voor het gehele jaar – zoals altijd – vooraf in het eerste kwartaal van het jaar wordt geboekt. Alle belangrijke inkomstenposten presteerden goed. Onze kosten bleven onder controle, en bevatten ook de boeking van een eenmalige extra winstpremie voor ons personeel om hen te belonen voor de zeer goede 2021-resultaten ondanks de moeilijke omstandigheden door corona. Ook konden we in het verslagkwartaal een beperkte nettoterugnane van waardeverminderingen op kredieten boeken, omdat het bedrag dat we hebben opzijgezet voor geopolitieke en opkomende risico's meer dan gecompenseerd werd door de combinatie van een terugname van een groot deel van de eerder geboekte waardeverminderingen voor de coronacrisis en door nettoterugnanes in andere individuele dossiers. Daardoor bedraagt onze gezamenlijke reserve voor de coronacrisis en voor geopolitieke en opkomende risico's nu 273 miljoen euro. Onze solvabiliteitspositie bleef heel solide met een common equity ratio van 15,3% op 'fully loaded'-basis en onze liquiditeitspositie was uitstekend, met een NSFR van 149% en een LCR van 162%. Zoals eerder aangekondigd, zullen we vandaag een brutoslotdividend van 7,6 euro per aandeel uitkeren, wat het totale brutodividend op 10,6 euro per aandeel brengt.

De afgelopen jaren hebben ook aangetoond dat we, zelfs in aanhoudend uitdagende omstandigheden, kunnen voortbouwen op onze sterke fundamenten en beleidsbeslissingen uit het verleden en, misschien nog belangrijker, kunnen rekenen op het vertrouwen van onze klanten, werknemers, aandeelhouders en andere stakeholders. Daar wil ik u oprecht voor bedanken."

Johan Thijs
Chief Executive Officer



Financiële hoofdlijnen van het eerste kwartaal van 2022

De **nettorente-inkomsten** stegen met 2% tegenover het vorige kwartaal en met 12% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar. De nettorentemarge voor het eerste kwartaal van 2022 bedroeg 1,91%, een stijging met 6 basispunten ten opzichte van het vorige kwartaal en met 13 basispunten ten opzichte van het eerste kwartaal van vorig jaar. De volumes bleven toenemen: de kredietverlening steeg met 2% tegenover het vorige kwartaal en met 7% ten opzichte van vorig jaar, terwijl de deposito's, exclusief schuldcertificaten, met 3% stegen ten opzichte van vorig kwartaal en met 5% ten opzichte van vorig jaar. Deze groeicijfers zijn berekend op autonome basis (exclusief de wijzigingen in de consolidatiekring en wisselkoerseffecten).

De technische inkomsten uit onze **schadeverzekeringsactiviteiten** (premies min lasten, plus het resultaat uit afgestane herverzekering) stegen met 13% ten opzichte van het vorige kwartaal en bleven slechts licht onder het resultaat van het eerste kwartaal van 2021. De stijging ten opzichte van het vorige kwartaal is hoofdzakelijk toe te schrijven aan lagere technische lasten (ondanks het effect van de stormen in het kwartaal) en een beter herverzekeringresultaat. Jaar-op-jaar werden de hogere premie-inkomsten en het hogere herverzekeringresultaat volledig tenietgedaan door de hogere technische lasten (veroorzaakt door het bovenvermelde effect van de stormen en de relatief lage schadelasten in het referentiekwartaal door de coronacrisis). De gecombineerde ratio voor de eerste drie maanden van 2022 bedroeg een uitstekende 83%. De verkoop van onze **levensverzekeringsproducten** bleef ongeveer gelijk ten opzichte van het vorige kwartaal en steeg met 16% ten opzichte van hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De **nettoprovisie-inkomsten** stegen licht (met 1%) ten opzichte van het vorige kwartaal en met maar liefst 9% ten opzichte van hetzelfde kwartaal vorig jaar. Deze laatste stijging was voornamelijk te danken aan hogere vergoedingen voor onze vermogensbeheeractiviteiten en hogere provisie-inkomsten met betrekking tot onze bankdiensten.

Het **trading- en reëlewaarderresultaat** bedroeg 143 miljoen euro, tegenover -39 miljoen euro in het vorige kwartaal en 127 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar. De sterke stijging ten opzichte van het vorige kwartaal was vooral het gevolg van aanzienlijk hogere dealingroominkomsten en de minder negatieve marktwaarde-aanpassingen van derivaten gebruikt voor balansbeheer.

De **kosten** in het eerste kwartaal omvatten traditioneel het grootste deel van de bankheffing voor het hele jaar (514 miljoen euro). Zonder die heffing daalden de kosten met 2% tegenover het vorige kwartaal en stegen ze met 12% ten opzichte van een jaar geleden. In het verslagkwartaal werd een extra winstpremie voor het personeel geboekt. De kosten-inkomstenratio voor de eerste drie maanden van 2022 bedroeg 53%. Bij die berekening zijn bepaalde niet-operationele posten buiten beschouwing gelaten en zijn de bankheffingen gelijkmatig over het jaar gespreid. Wanneer alle bankheffingen buiten beschouwing worden gelaten, bedroeg de kosten-inkomstenratio 48%.

In het afgelopen kwartaal werd netto 15 miljoen euro aan **waardeverminderingen op kredieten** teruggenomen, tegenover een nettoterugname van 62 miljoen euro in het vorige kwartaal en een nettoterugname van 76 miljoen euro in hetzelfde kwartaal een jaar geleden. De nettoterugname in het verslagkwartaal was vooral het gevolg van de terugname van een groot deel van de resterende waardevermindering voor de coronacrisis (-205 miljoen euro) en van de waardevermindering voor enkele individuele kredieten (-33 miljoen euro), voor een groot deel tenietgedaan door de aanleg van voorzieningen voor geopolitieke en opkomende risico's naar aanleiding van de uitbraak van de Oekraïne-crisis (+223 miljoen euro). Als gevolg daarvan bedroeg de kredietkostenratio voor de eerste drie maanden van 2022 -0,03%, tegenover -0,18% voor heel 2021 (een minteken impliceert een positief effect op de resultaten)..

Onze **liquiditeitspositie** bleef sterk met een LCR van 162% en NSFR van 149%. Onze **kapitaalbasis** bleef eveneens stevig, met een fully loaded common equity ratio van 15,3%.

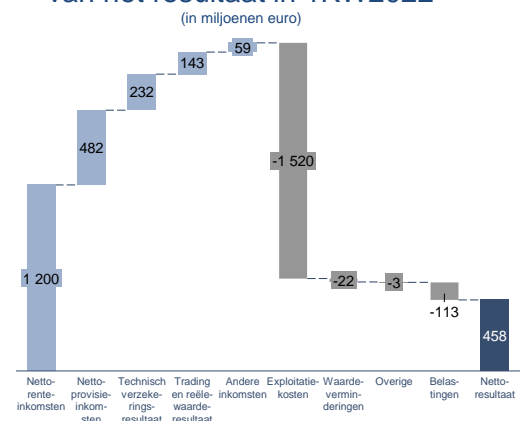
De kern van onze strategie



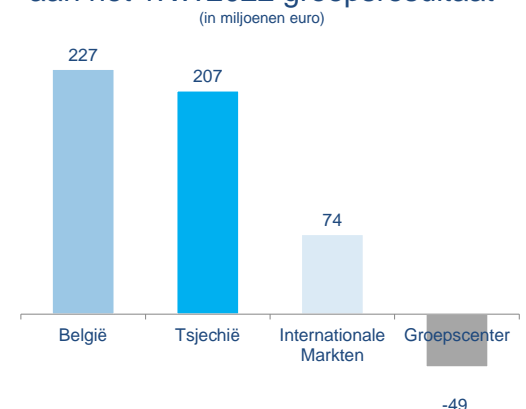
Onze strategie steunt op de volgende principes:

- Onze klanten staan centraal in alles wat we doen.
 - We willen onze klanten een unieke bankverzekeringservaring bezorgen.
- We bekijken de ontwikkeling van onze groep op lange termijn en we willen duurzame en rendabele groei realiseren.
- We nemen onze verantwoordelijkheid in de samenleving en de lokale economieën.
- 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 1KW2022



Bijdrage van de divisies aan het 1KW2022 groepsresultaat



Overzicht van resultaten en balans

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

	1KW2022	4KW2021	3KW2021	2KW2021	1KW2021
Nettorente-inkomsten	1 200	1 177	1 112	1 094	1 068
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	197	181	150	213	238
Verdiende premies	487	486	484	463	453
Technische lasten	-291	-305	-334	-250	-215
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	11	10	12	10	12
Verdiende premies	290	375	256	272	292
Technische lasten	-279	-365	-244	-262	-280
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	24	15	23	1	-13
Dividendinkomsten	7	9	11	18	7
Nettore resultaat uit fin. instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening ¹	143	-39	28	29	127
Netto gerealiseerd resultaat uit schuldinstrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via <i>other comprehensive income</i>	-2	1	4	-1	2
Nettoprovisie-inkomsten	482	479	467	450	441
Overige netto-inkomsten	54	56	77	38	53
Totale opbrengsten	2 116	1 887	1 884	1 853	1 933
Exploitatiekosten	-1 520	-1 078	-1 025	-972	-1 320
Bijzondere waardeverminderingen	-22	16	45	123	77
w/v: op fin. activa tegen gearmordiseerde kostprijs en tegen reële waarde via <i>other comprehensive income</i> ²	15	62	66	130	76
Aandeel in het resultaat van geassoc. ondernemingen en joint-ventures	-3	-2	-2	1	-2
Resultaat vóór belastingen	571	823	903	1 005	688
Belastingen	-113	-160	-302	-211	-131
Resultaat na belastingen	458	663	601	793	557
toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0	0	0	0	0
toerekenbaar aan de aandeelhouders v/d moedermaatschappij	458	663	601	793	557
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,07	1,56	1,41	1,87	1,31
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1,07	1,56	1,41	1,87	1,31

Kerncijfers geconsolideerde balans, IFRS KBC-groep (in miljoenen euro)

	31-03-2022	31-12-2021	30-09-2021	30-06-2021	31-03-2021
Balans totaal	369 903	340 346	354 336	368 596	351 818
Leningen & voorschotten aan klanten (excl. rev. repo's)	164 639	159 728	156 712	164 344	160 960
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)	66 789	67 794	66 269	71 098	71 981
Deposito's van klanten (excl. schuldpapier en repo's)	205 896	199 476	198 021	201 420	197 268
Technische voorzieningen, vóór herverzekering	19 092	18 967	18 971	18 976	18 939
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	13 131	13 603	13 213	13 128	12 922
Eigen vermogen van de aandeelhouders	21 608	21 577	22 096	21 600	20 768

Selectie van ratio's KBC-groep (geconsolideerd)

	1KW2022	FY2021
Rendement op eigen vermogen ³	9%	13%
Kosten-inkomstenratio groep [exclusief bepaalde niet-operationele posten en bij een gelijkmatige spreiding van de bankenheffing over het jaar]	72% [53%]	58% [55%]
Gecombineerde ratio niet-levensverzekeringen	83%	89%
Common equity ratio, Basel III, Danish Compromise, fully loaded [transitioneel]	15,3% [15,2%]	15,5% [16,8%]
Common equity ratio, FICOD, fully loaded [transitioneel]	14,9% [14,8%]	14,8% [16,1%]
Kredietkostenratio ⁴	-0,03%	-0,18%
Ratio impaired kredieten	2,3%	2,9%
w/v impaired kredieten > 90 dagen achterstallig	1,2%	1,5%
Net stable funding ratio (NSFR)	149%	148%
Liquidity coverage ratio (LCR)	162%	167%

¹ Ook Trading- en reëlewaarderresultaat genoemd.

² Ook Waardeverminderingen op kredieten genoemd.

³ Wordt 14% voor 1KW2022 als de bankentaksen gelijkmatig over het jaar gespreid worden

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

Impact van de nog deels lopende verkooptransacties voor de krediet- en depositoportefeuilles van KBC Bank Ireland op de balans: vanaf het derde kwartaal van 2021 zijn alle activa en passiva die deel uitmaken van de groepen activa die worden afgestoten, verplaatst naar "Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten" aan de actiefzijde van de balans en naar "Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten" aan de passiefzijde van de balans (na finalisatie van de transacties zullen ze niet langer in de balans opgenomen worden). Invloed op de winst-en-verliesrekening: de resultaten van de groepen activa die worden afgestoten blijven in de desbetreffende posten van de winst-en-verliesrekening opgenomen tot de finalisatie van de transacties. Invloed op de kredietkostenratio en de ratio van impaired kredieten: de Ierse kredietportefeuille blijft inbegrepen tot finalisatie van de transacties. KBC Bank Ireland behoorde tot en met 4KW2021 tot de divisie Internationale Markten en werd verschoven naar het Groepscenter vanaf 1KW2022.

Analyse van het kwartaal (1KW2022)

Totale opbrengsten

2 116 miljoen euro

- De totale opbrengsten stegen met 12% ten opzichte van het vorige kwartaal.
- De nettorente-inkomsten, de technische verzekeringsinkomsten, het trading- en reëlewaarderesultaat en de nettoprovisie-inkomsten stegen, terwijl de dividendinkomsten en overige netto-inkomsten licht daalden ten opzichte van het vorige kwartaal.

De **nettorente-inkomsten** bedroegen 1 200 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022, een stijging met 2% ten opzichte van het vorige kwartaal en 12% ten opzichte van het eerste kwartaal van vorig jaar. In beide gevallen profiteerden de nettorente-inkomsten van onder meer de renteverhogingen in Tsjechië (en in mindere mate ook in Hongarije), kredietgroei (zie hieronder), negatieve rentetarieven op bepaalde zichtrekeningen van bedrijven en kmo's en een positief wisselkoerseffect (appreciatie van de Tsjechische kroon ten opzichte van de euro). Die factoren hebben het negatieve effect van een aantal andere factoren meer dan gecompenseerd, waaronder lagere kredietmarges in de meeste markten, dalende herbeleggingsrentes in eurolanden en het lagere aantal dagen in de verslagperiode (dit laatste alleen voor de analyse op kwartaalbasis). De nettorentemarge voor het eerste kwartaal van 2022 bedroeg 1,91%, 6 basispunten meer dan het vorige kwartaal en 13 basispunten meer dan een jaar geleden.

De klantendeposito's exclusief schuldpapier stegen op autonome basis met 3% kwartaal-op-kwartaal en met 5% jaar-op-jaar. Het totale volume van de kredietverlening aan klanten steeg op autonome basis met 2% kwartaal-op-kwartaal en met 7% jaar-op-jaar. In de cijfers op autonome basis werden de wisselkoerseffecten en de effecten van wijzigingen in de consolidatiekring buiten beschouwing gelaten.

De technische inkomsten uit onze **schadeverzekeringsactiviteiten** (verdiende premies min technische lasten, plus het nettoresultaat uit afgestane herverzekering) droegen 222 miljoen euro bij aan de totale opbrengsten. Dat is een stijging van 13% ten opzichte van het voorgaande kwartaal en een lichte daling (minder dan 2%) ten opzichte van hetzelfde kwartaal van vorig jaar. In vergelijking met het vorige kwartaal bleven de verdiende premies min of meer stabiel, daalden de technische lasten met 5% (de grotere impact van stormschade in het verslagkwartaal werd meer dan gecompenseerd door aanzienlijk lagere normale en grote schadeclaims) en steeg het herverzekeringresultaat (deels in verband met de eerder genoemde stormen). In vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar werden de hogere verdiende premies (+8%) en het betere herverzekeringresultaat volledig tenietgedaan door een aanzienlijke stijging van de technische lasten (+35%, deels ten gevolge van het effect van de bovengenoemde stormschade en de relatief lage lasten in het referentiekwartaal door de coronasituatie). In totaal kwam de gecombineerde ratio voor de eerste drie maanden van 2022 uit op een uitstekende 83%, tegenover 89% voor het boekjaar 2021.

De technische inkomsten uit onze **levensverzekeringsactiviteiten** (verdiende premies min technische lasten, plus het nettoresultaat uit afgestane herverzekering) bedroegen 10 miljoen euro, vergelijkbaar met de 10 miljoen euro geboekt in het vorige kwartaal en 11 miljoen euro in hetzelfde kwartaal een jaar geleden. De verkoop van levensverzekeringsproducten in het eerste kwartaal van 2022 (544 miljoen euro) bleef min of meer stabiel ten opzichte van het vorige kwartaal, waarbij de hogere verkoop van tak 23-producten de lagere verkoop van producten met rentegarantie (tak 21) compenseerde (voornamelijk toe te schrijven aan de traditioneel hogere volumes van fiscaal geïnspireerde pensioenspaarproducten in België in het laatste kwartaal van het jaar). De verkoop steeg met 16% ten opzichte van hetzelfde kwartaal van vorig jaar, volledig te danken aan een hogere verkoop van tak 23-producten. In totaal bedroeg het aandeel van tak 23-producten in onze totale verkoop van levensverzekeringen 54% in het eerste kwartaal van 2022, waarbij de overige 46% bestond uit tak 21-producten.

In het afgelopen kwartaal bedroegen de **nettoprovisie-inkomsten** 482 miljoen euro, een lichte stijging (met 1%) ten opzichte van het voorgaande kwartaal, door een combinatie van lagere vergoedingen voor onze vermogensbeheeractiviteiten (lagere beheersvergoeding als gevolg van een lager beheerd vermogen – zie verder – en deels gecompenseerd door hogere instapvergoedingen door de sterke verkoop in het kwartaal) en iets lagere vergoedingen voor bankdiensten (voornamelijk seizoensgebonden lagere vergoedingen voor betalingsdiensten), die meer dan gecompenseerd werden door lagere betaalde distributiekosten. De nettoprovisie-inkomsten stegen met maar liefst 9% ten opzichte van het eerste kwartaal van vorig jaar. Ze profiteerden van hogere vergoedingen voor zowel onze vermogensbeheerdiensten (toe te schrijven aan hogere beheersvergoedingen) als onze bankdiensten (dankzij hogere vergoedingen voor betalingsdiensten en hogere kredietgerelateerde vergoedingen), en werden slechts licht gecompenseerd door hogere betaalde distributievergoedingen. Eind maart 2022 bedroeg ons totale beheerde vermogen 228 miljard euro, een daling met 3% ten opzichte van het vorige kwartaal (sterke netto-instroom, maar meer dan tenietgedaan door een daling van de activaprijzen) en een stijging met 3% ten opzichte van vorig jaar (dankzij een sterke netto-instroom en een klein positief effect van de activaprijzen).

Het **nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde** (trading- en reëlewaarderesultaat) bedroeg 143 miljoen euro, tegenover -39 miljoen euro in het vorige kwartaal en 127 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022. De stijging ten

opzichte van het vorige kwartaal was vooral het gevolg van hogere dealingroominkomsten en minder negatieve marktwaardeaanpassingen van derivaten gebruikt voor balansbeheer. Op jaarbasis heeft het iets betere resultaat te maken met de hogere dealingroominkomsten en overige opbrengsten, die deels werden tenietgedaan door de lagere marktwaardeaanpassingen van derivaten gebruikt voor balansbeheer en een lager resultaat van de aandelenportefeuille van de verzekeraar.

De **resterende overige inkomsten** omvatten 7 miljoen euro aan dividendinkomsten, een netto gerealiseerd resultaat van -2 miljoen euro uit schuldinstrumenten tegen reële waarde via Other Comprehensive Income, en 54 miljoen euro aan overige netto-inkomsten. Dat laatste was iets hoger dan de normale run rate voor deze post, gedeeltelijk dankzij een eenmalige positieve post met betrekking tot een juridisch dossier in Tsjechië.

Exploitatiekosten

1 520 miljoen euro

- De exploitatiekosten zonder bankenheffing daalden met 2% tegenover het vorige kwartaal, maar stegen met 12% jaar-op-jaar, deels door de boeking van een extra winstpremie voor het personeel.
- De kosten-inkomstenratio van de groep voor de eerste drie maanden van 2022 bedroeg 53% (wanneer bepaalde niet-operationele posten buiten beschouwing worden gelaten en de bankenheffing gelijk gespreid wordt over het jaar).

De exploitatiekosten bedroegen in het eerste kwartaal van 2022 1 520 miljoen euro. Zoals gewoonlijk omvatten ze het grootste deel van de bankenheffing voor het hele boekjaar. Die heffing bedroeg 514 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022, tegenover 47 miljoen euro in het vorige kwartaal en 424 miljoen euro in hetzelfde kwartaal een jaar geleden. Het cijfer voor het afgelopen kwartaal omvat een buitengewone bijdrage van 24 miljoen euro aan het depositogarantiefonds (in verband met de wind down van Sberbank Hungary).

Zonder de bankenheffing daalden de exploitatiekosten met 2% tegenover het vorige kwartaal. Het verslagkwartaal omvatte lagere eenmalige kosten in verband met de Ierse verkooptransacties, lagere ICT-, facilitaire en marketinguitgaven (deels seizoensgebonden effect), evenals lagere professionele vergoedingen, deels gecompenseerd door de boeking van een extra winstpremie voor het personeel (41 miljoen euro), het effect van inflatie/loonindexering, en een negatief wisselkoerseffect. De eenmalige posten buiten beschouwing gelaten lagen de exploitatiekosten exclusief bankenheffing 6% lager dan in het vorige kwartaal.

De exploitatiekosten exclusief bankenheffing stegen met 12% ten opzichte van hetzelfde kwartaal een jaar geleden. Dat was te wijten aan een aantal factoren, waaronder de bovengenoemde extra winstpremie voor het personeel, eenmalige kosten in verband met de Ierse verkooptransacties, hogere ICT-uitgaven, loonstijgingen en inflatie/indexering, en een negatief wisselkoerseffect. De eenmalige posten buiten beschouwing gelaten, stegen de exploitatiekosten exclusief bankenheffing met 7% ten opzichte van hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kosten-inkomstenratio voor de groep bedroeg 72% voor de eerste drie maanden van 2022. Als we de bankenheffing gelijkmatig over het jaar zouden spreiden en bepaalde niet-operationele posten buiten beschouwing laten, bedroeg de ratio 53%, tegenover 55% voor het volledige jaar 2021. Als we alle bankenheffingen volledig buiten beschouwing laten, daalt de kosten-inkomstenratio naar 48%.

Waardeverminderingen op kredieten

15 miljoen euro terugname

- Nettoterugname van de waardeverminderingen op kredieten in het verslagkwartaal, als gevolg van de gedeeltelijke terugname van de eerder geboekte collectieve waardevermindering voor de coronacrisis, en grotendeels tenietgedaan door de boeking van een waardevermindering voor geopolitieke en opkomende risico's.
- Kredietkostenratio voor de eerste drie maanden van 2022: -0,03%.

In het eerste kwartaal van 2022 noteerden we een nettoterugname van waardeverminderingen op kredieten van 15 miljoen euro, tegenover een nettoterugname van 62 miljoen euro in het vorige kwartaal en van 76 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021. De nettoterugname van waardeverminderingen in het verslagkwartaal omvatte het positieve effect van een terugname van 205 miljoen euro van eerder geboekte collectieve waardeverminderingen voor de coronacrisis, het positieve effect van een nettoterugname van 33 miljoen euro voor andere individuele kredieten, en het negatieve effect van de boeking van 223 miljoen euro voor geopolitieke en opkomende risico's (om kredietrisico's te dekken in verband met het conflict tussen Rusland en Oekraïne en de daarmee samenhangende macro-economische problemen en verstoringen van de bevoorradingketen, enz.).

Bijgevolg bedroeg het gezamenlijke bedrag aan waardeverminderingen voor de coronacrisis en voor geopolitieke en opkomende risico's eind maart 2022 273 miljoen euro (zie berekening en achtergrondinformatie in Toelichting 1.4 van het deel Geconsolideerde jaarrekening van het kwartaalverslag).

Uitgesplitst per land waren er nettoterugnages van waardeverminderingen op kredieten in Tsjechië (10 miljoen euro) en Ierland (14 miljoen euro), terwijl er een lichte stijging was van de waardeverminderingen op kredieten in België (1 miljoen euro), Slowakije (1 miljoen euro), Hongarije (4 miljoen euro) en Bulgarije (3 miljoen euro).

Voor de hele groep bedroeg de kredietkostenratio -0,03% voor de eerste drie maanden van 2022 (-0,07% zonder het bedrag dat is opzijgezet voor de coronacrisis en voor geopolitieke en opkomende risico's), tegenover -0,18% voor heel 2021 (0,09% zonder het bedrag opzijgezet voor de coronacrisis). Een negatief cijfer betekent een positief effect op het resultaat. Eind maart 2022 stond ongeveer 2,3% van onze totale kredietportefeuille te boek als impaired (categorie 3), tegenover 2,9% eind 2021. De impaired kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn, bedroegen 1,2% van de kredietportefeuille, tegenover 1,5% eind 2021. De verbetering van de ratio's van impaired kredieten houdt duidelijk verband met de verkoop van het grootste deel van de non-performing Ierse hypotheekportefeuille in februari 2022.

De waardeverminderingen op andere activa dan kredieten bedroegen 37 miljoen euro, tegenover 46 miljoen euro in het vorige kwartaal en een terugname van 1 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021. Het cijfer voor het verslagkwartaal omvatte zo'n 24 miljoen euro aan eenmalige waardeverminderingen op vaste activa in Ierland in verband met de nog lopende verkoop, alsook waardeverminderingen op vastgoed in de divisie België. Het cijfer voor het vierde kwartaal van 2021 omvatte een eenmalige waardevermindering van 17 miljoen euro in verband met de nog lopende verkooptransacties in Ierland, alsook een waardevermindering van 17 miljoen euro voor materiële en immateriële activa in andere landen (dan Ierland) en een waardevermindering van 7 miljoen euro op goodwill in Tsjechië.

Nettoresultaat per divisie	België	Tsjechië	Internationale Markten	Groepscenter
	227 miljoen euro	207 miljoen euro	74 miljoen euro	-49 miljoen euro

België: op het eerste gezicht is het nettoresultaat (227 miljoen euro) met 53% gedaald tegenover het vorige kwartaal. Zonder de bankenheffingen (die grotendeels in het eerste kwartaal van het jaar worden geboekt en derhalve de kwartaal-opkwartaalvergelijking vertekenen) is het resultaat evenwel vergelijkbaar met dat van het vorige kwartaal. Dat is voornamelijk toe te schrijven aan het gecombineerde effect van hogere totale opbrengsten (onder meer dankzij een hoger technisch resultaat uit schadeverzekeringen, trading- en reëlewaarderresultaat en nettoprovisie-inkomsten), iets lagere kosten (ondanks de boeking van een extra winstpremie voor het personeel) en een beperkte nettowaardevermindering op kredieten (vergeleken met een nettoterugname in het vorige kwartaal).

Tsjechië: het nettoresultaat (207 miljoen euro) is met 5% gestegen ten opzichte van het vorige kwartaal, en zelfs met 26% als we de bankenheffing en wisselkoerseffecten buiten beschouwing laten. Dat is toe te schrijven aan een combinatie van hogere totale opbrengsten (waaronder hogere nettorente-inkomsten als gevolg van de renteverhogingen) en een min of meer stabiel kostenniveau (ondanks de boeking van een extra winstpremie voor het personeel), deels tenietgedaan door een lagere nettoterugname van waardeverminderingen op kredieten.

Internationale Markten: het nettoresultaat van 74 miljoen euro is als volgt verdeeld: 22 miljoen euro in Slowakije, 35 miljoen euro in Hongarije en 17 miljoen euro in Bulgarije. Voor de divisie als geheel, en zonder rekening te houden met de bankenheffing en Ierland (dat in het vorige kwartaal nog tot de divisie behoorde, maar begin 2022 naar het Groepscenter is overgeheveld in verband met de nog lopende verkoop), is het nettoresultaat met bijna 40% gestegen ten opzichte van het vorige kwartaal. Dat is vooral te danken aan de gestegen totale opbrengsten, iets lagere kosten (ondanks de boeking van een extra winstpremie voor het personeel) en lagere waardeverminderingen op kredieten.

Groepscenter: het nettoresultaat (-49 miljoen euro) is 28 miljoen euro hoger dan dat van het vorige kwartaal. Vanaf 2022 omvat het Groepscenter ook het resultaat voor Ierland, gezien de nog lopende verkoop. Het nettoresultaat voor Ierland bedroeg in het verslagkwartaal -15 miljoen euro en omvatte -32 miljoen euro aan diverse eenmalige effecten naar aanleiding van de lopende verkooptransacties.

Selectie van ratio's per divisie	België		Tsjechië		Internationale Markten ¹	
	1KW2022	FY2021	1KW2022	FY2021	1KW2022	FY2021
Kosten-inkomstenratio, groep (exclusief bepaalde niet-operationele elementen en bij een gelijkmatige spreading van de bankenheffing over het jaar)	51%	51%	42%	53%	56%	63%
Gecombineerde ratio niet-levensverzekeringen	82%	90%	83%	87%	83%	86%
Kredietkostenratio ²	0.00%	-0.26%	-0.11%	-0.42%	0.16%	0.36%
Ratio impaired kredieten	2.1%	2.2%	1.9%	1.8%	2.4%	5.7%

¹ Begin 2022 verplaatsten we Ierland van de divisie Internationale Markten naar het Groepscenter, gezien de lopende verkoopovereenkomsten. De cijfers zijn dus niet vergelijkbaar.

² Een negatief cijfer duidt op een terugname van waardeverminderingen (met positieve resultaatinvloed). 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.

Eigen vermogen, solvabiliteit en liquiditeit	Totaal eigen vermogen	Common equity ratio (fully loaded)	Liquidity coverage ratio	Net stable funding ratio
	23,1 miljard euro	15,3%	162%	149%

Eind maart 2022 bedroeg ons totaal 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 bleef min of meer stabiel ten opzichte van eind 2021. Dat is toe te schrijven aan het gecombineerde effect van een aantal posten, waaronder de winst van het kwartaal (+0,5 miljard euro), een daling van de herwaarderingsreserves (-0,5 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. Het slotdividend van 7,6 euro per aandeel zal in mindering worden gebracht van het eigen vermogen in het tweede kwartaal van 2022.

Op 31 maart 2022 bedroeg onze fully loaded common equity ratio (Basel III, volgens de Deense compromismethode) 15,3%, tegenover 15,5% eind 2021. De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen volgens het Solvency II-kader bedroeg eind maart 2022 217%, tegenover 201% eind 2021. Voor meer details en aanvullende informatie over de solvabiliteit zie 'Solvency' in het deel Additional information van het Engelstalige Quarterly Report.

Ook onze liquiditeitspositie bleef uitstekend, wat zich uit in een LCR-ratio van 162% en een NSFR-ratio van 149% (tegenover respectievelijk 167% en 148% eind 2021).

Recente ESG-ontwikkelingen

Onlangs hebben we ons Duurzaamheidsverslag (Sustainability Report) 2021 gepubliceerd. Daarin laten we duidelijk zien dat we onze rol in de samenleving, en meer bepaald onze rol in de financiering van de overgang naar een groenere en duurzamere economie, zeer ernstig nemen. Het verslag bevat ook voor het eerst een rapportering van onze broeikasgasemissies voor onze volledige krediet- en leaseportefeuilles, evenals een klimaatanalyse per sector.

In overeenstemming met onze strategie en onze verbintenissen blijven we onze klanten actief ondersteunen bij hun transitie en moedigen we hen sterk aan te investeren in groene energie-infrastructuur. Zo koos Warmtenetwerk Antwerpen Noord in februari voor KBC als enige financier. De aandeelhouders van het bedrijf, Indaver en Haven van Antwerpen, zullen een open source warmtenetwerk opzetten dat in een eerste fase restwarmte zal leveren aan moutproducent Boortmalt en 3 200 woningen in bepaalde wijken van Antwerpen. Het project mikt op een besparing op aardgas die vergelijkbaar is met het jaarlijkse verbruik van 10 000 gezinnen. En begin maart kenden we een groene lening van 75 miljoen euro toe aan Virya Energy (de hernieuwbare-energieholding van de Colruyt Group), in overeenstemming met de belangrijkste vereisten van de EU-taxonomie. De investering heeft betrekking op de ontwikkeling van onshore windparken in Frankrijk en in Polen nabij de Baltische kust. Een klein deel van de middelen is toegewezen aan de ontwikkeling van een 25 MWe elektrolyse-installatie voor groene waterstof in Zeebrugge (België). Dergelijke nieuwe transacties ondersteunen duidelijk onze doelstelling om ons aandeel van hernieuwbare-energiebronnen tegen 2030 uit te breiden tot ten minste 65% van onze totale energieportefeuille.

In al onze kernmarkten en al onze klantensegmenten blijft de belangstelling voor duurzaamheid toenemen. Dat geldt ook voor bijvoorbeeld betalingsdiensten. Bij ČSOB in Slowakije bieden we nu bijvoorbeeld een nieuwe oplossing aan voor non-

profitorganisaties in de vorm van een mobiele betaalterminal met push-buttonfunctie. Daardoor kunnen die organisaties nu aan cashless fondsenwerving doen via kredietkaarten, smartphones of smartwatches in plaats van geldkoffertjes om geld in te zamelen. Voorts werd ČSOB in Slowakije de enige bankpartner in een nieuw stategie-systeem dat een belangrijke sociale en milieukwestie aanpakt, namelijk het recycleren van wegwerpverpakkingen voor drank.

In onze vermogensbeheeractiviteiten hebben we ons doel gerealiseerd om Verantwoord Beleggen systematisch in al onze kernmarkten uit te rollen, nu we deze oplossingen onlangs ook in Bulgarije lanceerden. We willen niet alleen ons aanbod uitbreiden, maar ook het ESG-bewustzijn van onze klanten vergroten en onze medewerkers leren hoe ze verantwoord beleggingsadvies kunnen geven op maat van onze lokale markten. Het beheerd vermogen in Verantwoord Beleggen bedroeg 32 miljard euro eind maart 2022.

We blijven onze medewerkers ook opleiden rond relevante duurzaamheidsthema's, zodat ze al onze klanten op de juiste manier kunnen begeleiden op hun weg naar duurzaamheid. Het groepswijde digitale opleidingsprogramma dat ter beschikking werd gesteld, werd wereldwijd al door ongeveer 50% van onze werknemers gevolgd.

Risicoverklaring, economische visie en guidance

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, tegenpartijrisico, 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 vloeien voornamelijk voort uit de impact van de oorlog in Oekraïne, niet alleen rechtstreeks, maar vooral onrechtstreeks door de stijging van de energie- en grondstoffenprijzen en de tekorten aan de aanbodzijde, die al onder druk stonden tijdens de coronapandemie. Dat heeft geleid tot een stijging van de inflatie, met opwaartse druk op de rentetarieven, volatiliteit op de financiële markten, zwakkere groeivoorzichten en bezorgdheid over de kredietwaardigheid van tegenpartijen in de meest blootgestelde economische sectoren tot gevolg. Deze risico's beïnvloeden alle economieën in de wereld, maar vooral de Europese, inclusief de thuismarkten van KBC. De onzekerheid over de regelgeving en compliancerisico's (onder meer de kapitaalvereisten, 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. Ten slotte is het cyberisico de voorbije jaren een belangrijke bedreiging geworden, niet alleen voor de financiële sector, maar voor de economie in haar geheel. De oorlog in Oekraïne heeft de waakzaamheid op dat gebied opnieuw verhoogd.

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

Na een uitzonderlijk sterke reële bbp-groei van 1,7% op kwartaalbasis in het vierde kwartaal van 2021, is de Amerikaanse economie in het eerste kwartaal van 2022 onverwacht gekrompen (met -0,4% op kwartaalbasis). Met name tegenvallende cijfers over de (bruto)export wogen op de Amerikaanse economie. Ondertussen vertraagde de groei van de eurozone ten opzichte van het vorige kwartaal licht tot 0,2%. De economische groei in het eerste kwartaal vertraagde ook licht tot 0,3% in België en 0,7% in Tsjechië. Voor het tweede kwartaal van 2022 verwachten we dat de oorlog in Oekraïne de Europese economie zwaarder zal treffen dan de Amerikaanse. Daardoor kan in het tweede kwartaal een economische stagnatie in de eurozone niet worden uitgesloten.

Het belangrijkste risico voor onze groeivoorzichten op korte termijn hangt samen met de economische repercussies van de Russische inval in Oekraïne. Aanhoudend hogere prijzen voor energie en grondstoffen in het algemeen kunnen tot een nog sterkere prijsschok leiden en nog zwaarder op de particuliere consumptie en de bedrijfsactiviteit wegen dan nu wordt verwacht. Dat risico omvat ook de verstrakking op korte termijn van nieuwe en bestaande flessenhalzen en verstoringen van de productie- en bevoorradingsketens. Bovendien zijn de pandemiegerelateerde risico's voor de economische activiteit nog niet definitief verdwenen en kunnen ze in de loop van 2022 opnieuw de kop opsteken, zoals momenteel het geval is in de Chinese economie. Ten slotte zorgen de wereldwijd opgebouwde schulden voor kwetsbaarheden, vooral nu de financieringsvoorwaarden minder worden ondersteund door een soepel monetair beleid.

Onze kijk op rentevoeten en wisselkoersen

In maart 2022 beëindigde de Fed zijn nettoaankopen van activa en verhoogde hij zijn beleidsrente met 25 basispunten, en begin mei nog eens met 50 basispunten tegen de achtergrond van toenemende inflatiedruk. We verwachten dat de Fed zijn beleidsrente in de komende kwartalen verder zal verhogen. Bovendien gaat de afbouw van de balans van de Fed mogelijk al in het tweede kwartaal van start. Ondertussen heeft de ECB haar nettoaankopen in het kader van het Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) in maart 2022 stopgezet. De nettoaankopen in het kader van haar inkoopprogramma voor activa (APP) zullen waarschijnlijk in het derde kwartaal worden stopgezet, gevolgd door een eerste verhoging van de depositorente van de ECB met 25 basispunten in september en door verdere renteverhogingen tijdens de daaropvolgende vergaderingen.

Zowel de Amerikaanse als de Duitse 10 jaarsrente is in het eerste kwartaal gestegen, vooral door de verwachtingen van de markt rond een normalisering van het monetaire beleid. De euro is in het eerste kwartaal sterk in waarde gedaald ten opzichte van de Amerikaanse dollar. De verzwakking van de euro is deels het gevolg van de toenemende renteversillen tussen de eurozone en de VS, en van het feit dat de Europese economie zwaarder wordt getroffen door de oorlog in Oekraïne. We verwachten dat de euro zijn bodemkoers zal bereiken en geleidelijk zal herstellen ten opzichte van de Amerikaanse dollar.

De Tsjechische kroon (CZK) is in het eerste kwartaal in waarde gestegen en bleef dat ook in het begin van het tweede kwartaal doen. Begin maart was er evenwel een tijdelijke depreciatie als gevolg van de Russische invasie in Oekraïne. Tijdelijke valuta-interventies van de Tsjechische nationale bank (CNB) stabiliseerden de CZK en het daaropvolgende herstel werd ondersteund door de verstrakking van de beleidsrente door de CNB. De CNB heeft haar tweewekelijkse reporente in het eerste kwartaal in twee stappen verhoogd van 3,75% tot 5%, gevolgd door een nieuwe verhoging met 75 basispunten tot 5,75% begin mei. We verwachten nog één renteverhoging in juni en waarschijnlijk hebben we dan de top van de huidige verkrappingscyclus bereikt. In overeenstemming met het positieve renteversil verwachten we dat de CZK de komende kwartalen zal blijven appreciëren ten opzichte van de euro.

Per saldo is de Hongaarse forint (HUF) in het eerste kwartaal licht in waarde gedaald ten opzichte van de euro. Tijdens deze periode is de wisselkoers van de HUF vrij volatiel geweest. De HUF daalde sterk aan de vooravond van de Russische inval in Oekraïne begin maart. Het daaropvolgende herstel was vooral te danken aan de toegenomen renteversillen met de eurozone, die volgens ons ook de rest van 2022 zullen aanhouden. De Hongaarse nationale bank heeft haar basisrente verhoogd van 2,40% aan het begin van het eerste kwartaal tot 4,4% eind maart. Eind april verhoogde ze haar basisrente verder tot 5,4% en in het tweede kwartaal wordt een verdere verstrakking verwacht.

Guidance

Vorig kwartaal verstrekten we de markt duidelijke guidance voor heel 2022, op basis van een reeks macro-economische en business-assumpties. Nu blijkt dat de inval van Rusland in Oekraïne grote macro-economische en financiële schokken en zeer volatiele markten veroorzaakt. Dat zal duidelijk een invloed hebben op onze financiële prestaties. Uitgaande van een basisscenario waarin de oorlog in Oekraïne nog minstens enkele maanden zal aanhouden maar niet zal escaleren, zien we onze kosten dit jaar iets sterker stijgen dan eerder vooropgesteld, als gevolg van de sterk gestegen inflatie en de eenmalige extra winstpremie voor onze medewerkers. Anderzijds verwachten we dan weer dat onze totale opbrengsten (inclusief nettorente-inkomsten) in toenemende mate zullen worden ondersteund door een verbeterend renteklimaat en een reeds uitstekend eerste kwartaalresultaat. Alles samen – volgens het basisscenario – zou het verschil tussen inkomstengroei en kostengroei voor dit jaar ten minste op hetzelfde niveau moeten liggen als we eerder in onze verwachtingen voor heel 2022 hadden vooropgesteld.

Door een voorziening aan te leggen voor geopolitieke en opkomende risico's (223 miljoen euro) zal de kredietkostenratio voor 2022 waarschijnlijk ook hoger zijn dan 10 basispunten, maar lager dan 25 basispunten (25-30 basispunten is de guidance inzake onze kredietkostenratio over de hele cyclus).

We blijven de situatie volgen en analyseren en zullen bij de bekendmaking van de tweedekwartaalresultaten verdere guidance voor 2022 en langetermijnguidance voor 2024 verstrekken.

Agenda	<ul style="list-style-type: none"> • 2KW2022 resultaten: 11 augustus 2022 • 3KW2022 resultaten: 9 november 2022 • Andere: zie www.kbc.com / Investor Relations / Financiële kalender
Meer informatie over 1KW2022	<ul style="list-style-type: none"> • Kwartaalrapport: www.kbc.com / Investor Relations / Rapporten • Bedrijfspresentatie: www.kbc.com / Investor Relations / Presentaties
Gedetailleerde informatie over coronavirus en Oekraïne crisis	<ul style="list-style-type: none"> • Kwartaalrapport, toelichting 1.4 in 'Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS' • Bedrijfspresentatie
Definitie van ratio's	<ul style="list-style-type: none"> • Details van ratio's en termen in het laatste deel van het kwartaalrapport.

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

Investor Relations, KBC-groep

E-mail: IR4U@kbc.be

Viviane Huybrecht, directeur Corporate communicatie/woordvoester KBC-groep

Tel +32 2 429 85 45 - E-Mail: pressofficekbc@kbc.be

* Dit nieuwsbericht bevat informatie waarop de Europese transparantieregelgeving 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
Tel. 02 429 85 44 Sofie Spiessens
pressofficekbc@kbc.be

KBC-persberichten zijn beschikbaar op
www.kbc.com
Volg ons op www.twitter.com/kbc_group
Blijf op de hoogte van [alle innovatieve oplossingen](#)