

# KBC GROEP KWARTAALRAPPORT 1KW2022



## Verslag over 1KW2022

Samenvatting 3

Financiële hoofdlijnen 4

Overzicht van resultaten en balans 5

Analyse van het kwartaal 6

Recente ESG ontwikkelingen 9

Risicoverklaring, economische visie en guidance 9

### Geconsolideerde financiële staten

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening 13

Vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van  
gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten 15

Geconsolideerde balans 16

Geconsolideerde vermogensmutaties 17

Geconsolideerd kasstroomoverzicht 19

Toelichting bij de grondslagen voor financiële  
verslaggeving 20

Toelichting bij de segmentinformatie 24

Overige toelichtingen 26

### Additionele informatie

Details van ratio's en termen 40

U vindt bijkomende detailinformatie (onder meer over kredietrisico, solvabiliteit en divisies) in het Engelstalig *Quarterly Report*, dat ook beschikbaar is op [www.kbc.com](http://www.kbc.com)

# KBC GROEP

## Verslag over 1KW2022



### Verklaring van de verantwoordelijke personen

'Ik, Luc Popelier, chief financial officer van de KBC-groep, verklaar hierbij namens het Directiecomité van KBC Groep NV dat, voor zover mij bekend, de verkorte financiële overzichten die zijn opgenomen in het kwartaalverslag zijn gebaseerd op de relevante boekhoudkundige normen en in alle wezenlijke opzichten de financiële toestand en resultaten van KBC Groep NV, met inbegrip van zijn geconsolideerde dochtermaatschappijen, correct weergeven en dat het kwartaalverslag een getrouw overzicht geeft van de belangrijke gebeurtenissen en de belangrijkste transacties met verbonden partijen tijdens de verslagperiode en het effect daarvan op de verkorte financiële overzichten, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de resterende maanden van het lopende jaar.'

### Toekomstgerichte verklaringen

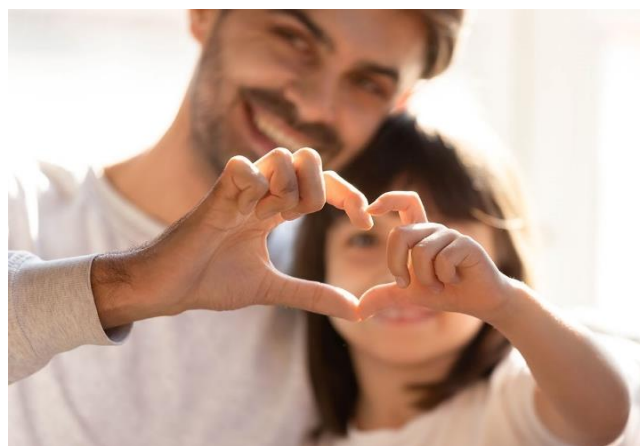
De in dit verslag geformuleerde verwachtingen, prognoses en uitspraken over de toekomstige ontwikkelingen zijn vanzelfsprekend gebaseerd op veronderstellingen en zijn afhankelijk van een aantal toekomstige factoren. Het is dan ook mogelijk dat de werkelijkheid hier (sterk) van afwijkt.

### Investor Relations contact

IR4U@kbc.be

KBC Groep NV, Investor Relations  
Office, Havenlaan 2, 1080 Brussel,  
België

Dit verslag bevat informatie die is onderworpen aan de transparantievoorschriften voor beursgenoteerde vennootschappen. Publicatiedatum: 12 mei 2022



# 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 olieprijsen 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](http://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 DISCAL van een AI-toepassing voor de strijd tegen het witwassen van geld. DISCAL 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 nettoterugneme 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 nettoterugnemes 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

## De kern van onze strategie

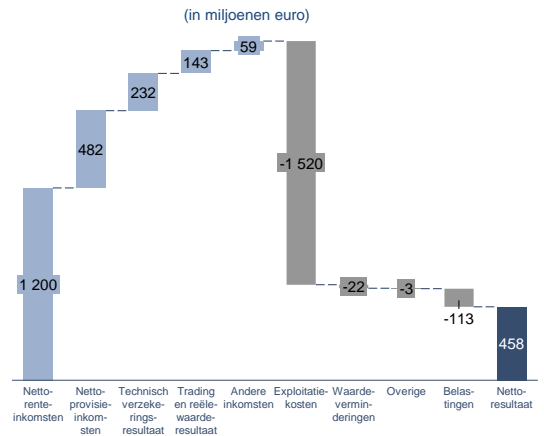


- Onze klanten staan centraal in alles wat we doen.
- We willen onze klanten een unieke bankverzekeringservaring bezorgen.
- We bekijken de ontwikkeling van onze groep op lange termijn en we willen duurzame en rendabele groei realiseren.
- We nemen onze verantwoordelijkheid in de samenleving en de lokale economieën.
- We bouwen voort op de PEARL+ waarden, en focussen op de gezamenlijke ontwikkeling van oplossingen, initiatieven en ideeën in de groep

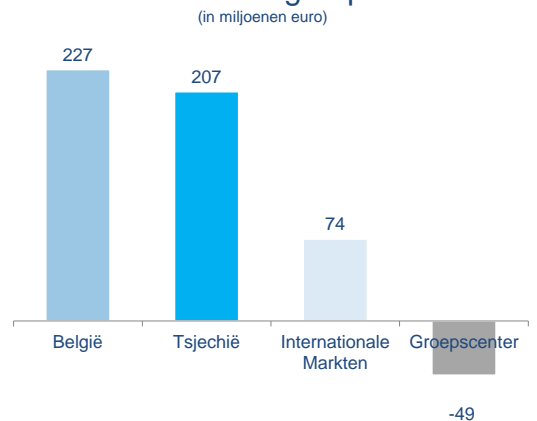
# Financiële hoofdlijnen eerste kwartaal van 2022

- 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 marktwaardeaanpassingen 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%.

## 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 <sup>1</sup>        | 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           |
| <b>Totale opbrengsten</b>   | <b>2 116</b> | <b>1 887</b> | <b>1 884</b> | <b>1 853</b> | <b>1 933</b> |
| Exploitatiekosten   | -1 520       | -1 078       | -1 025       | -972         | -1 320       |
| Bijzondere waardeverminderingen   | -22          | 16           | 45           | 123          | 77           |
| w/v: op fin. activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via <i>other comprehensive income</i> <sup>2</sup>                         | 15           | 62           | 66           | 130          | 76           |
| Aandeel in het resultaat van geassoc. ondernemingen en joint-ventures   | -3           | -2           | -2           | 1            | -2           |
| <b>Resultaat vóór belastingen</b>   | <b>571</b>   | <b>823</b>   | <b>903</b>   | <b>1 005</b> | <b>688</b>   |
| Belastingen   | -113         | -160         | -302         | -211         | -131         |
| <b>Resultaat na belastingen</b>   | <b>458</b>   | <b>663</b>   | <b>601</b>   | <b>793</b>   | <b>557</b>   |
| toerekenbaar aan minderheidsbelangen  | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>toerekenbaar aan de aandeelhouders v/d moedermaatschappij</b>  | <b>458</b>   | <b>663</b>   | <b>601</b>   | <b>793</b>   | <b>557</b>   |
| 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 <sup>3</sup>   | 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 <sup>4</sup>  | -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 reëlewaarderesultaat 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 schuld papier 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 levensverzekerings 54% in het eerste kwartaal van 2022, waarbij de overige 46% bestond uit tak 21-producten.

In het afgelopen kwartaal bedroegen de **netto-provisie-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 nettoterugname

- 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 bevoorradingsketen, 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<br>per divisie | België           | Tsjechië         | Internationale<br>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 reëlewaarderesultaat 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 lerland (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 lerland, gezien de nog lopende verkoop. Het nettoresultaat voor lerland 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 <sup>1</sup> |        |
|--|---------|--------|----------|--------|-------------------------------------|--------|
|  | 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 <sup>2</sup>  | 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%   |

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

<sup>2</sup> 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,<br>solvabiliteit en<br>liquiditeit | Totaal<br>eigen vermogen | Common equity<br>ratio<br>(fully loaded) | Liquidity coverage<br>ratio | Net stable funding<br>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 statiegeldsysteem 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, muntrisiko, marktrisiko, 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 cyberrisico 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](http://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 monetair 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 repositie 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).

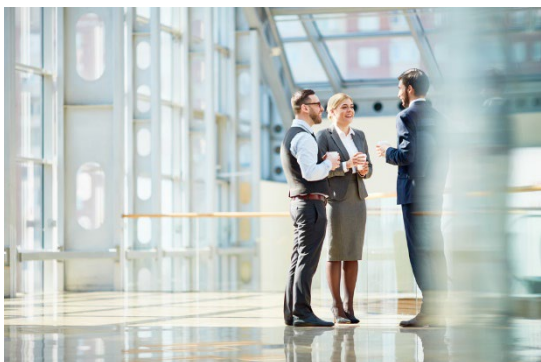
We blijven de situatie volgen en analyseren en zullen bij de bekendmaking van de tweedekwartaalresultaten verdere guidance voor 2022 en langetermijnguidance voor 2024 verstrekken.

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

# KBC Groep

## Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS

1KW 2022



*Dit deel werd nagezien door de Commissaris*

### Terminologie

AC: Geamortiseerde kostprijs

AFS: Voor verkoop beschikbaar (IAS 39)

ALM: Asset Liability Management

ECL: Verwachte kredietverlies

FA: Financiële Activa

FV: Reële waarde

FVO: Reële waarde optie

FVOCI: waardering tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via OCI

FVPL: reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening

FVPL – overlay: reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening - overlaybenadering

GCA: Bruto-boekwaarde

HFT: Aangehouden voor handelsdoeleinden

MFVPL: verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (inclusief aangehouden voor handelsdoeleinden (HFT))

OCI: Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen

POCI: Aangekochte of uitgegeven activa met verminderde kredietwaardigheid

SPPI: Beoordeling of contractuele kasstromen uitsluitend aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom betreffen

SRB: Single Resolution Board

R/E: Overgedragen resultaat

# Geconsolideerde winst- en verliesrekening

| (in miljoenen euro)  | Toelichting | 1KW 2022     | 4KW 2021     | 1KW 2021     |
|--|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettorente-inkomsten   | 3.1         | 1 200        | 1 177        | 1 068        |
| <i>Rente-inkomsten</i>   | 3.1         | 2 350        | 1 754        | 1 480        |
| <i>Rentelasten</i>   | 3.1         | -1 150       | - 578        | - 413        |
| Verzekeringen Niet-leven (voór herverzekering)   | 3.7         | 197          | 181          | 238          |
| <i>Verdiende premies</i>   | 3.7         | 487          | 486          | 453          |
| <i>Technische lasten</i>   | 3.7         | - 291        | - 305        | - 215        |
| Verzekeringen Leven (voór herverzekering)  | 3.7         | 11           | 10           | 12           |
| <i>Verdiende premies</i>   | 3.7         | 290          | 375          | 292          |
| <i>Technische lasten</i>   | 3.7         | - 279        | - 365        | - 280        |
| Nettore resultaat uit afgestane herverzekering   | 3.7         | 24           | 15           | - 13         |
| Dividendinkomsten  |             | 7            | 9            | 7            |
| Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via winst- en verliesrekening | 3.3         | 143          | - 39         | 127          |
| <i>Waarvan resultaat op aandelen (overlaybenadering)</i>                                       |             | 23           | 27           | 35           |
| Netto gerealiseerd resultaat uit schuldinstrumenten tegen reële waarde via OCI                 |             | - 2          | 1            | 2            |
| Nettoprovisie-inkomsten  | 3.5         | 482          | 479          | 441          |
| <i>Provisie-inkomsten</i>  | 3.5         | 710          | 716          | 639          |
| <i>Provisielasten</i>  | 3.5         | - 228        | - 238        | - 198        |
| Overige netto-inkomsten  | 3.8         | 54           | 56           | 53           |
| <b>TOTALE OPBRENGSTEN</b>  |             | <b>2 116</b> | <b>1 887</b> | <b>1 933</b> |
| Exploitatiekosten  | 3.8         | -1 520       | -1 078       | -1 320       |
| <i>Personeelskosten</i>  | 3.8         | - 639        | - 615        | - 577        |
| <i>Algemene beheerskosten</i>  | 3.8         | - 783        | - 359        | - 662        |
| <i>Afschrijvingen vaste activa</i>   | 3.8         | - 99         | - 104        | - 81         |
| Bijzondere waardeverminderingen  | 3.10        | - 22         | 16           | 77           |
| <i>op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via OCI</i>       | 3.10        | 15           | 62           | 76           |
| <i>op goodwill</i>   | 3.10        | 0            | - 7          | 0            |
| <i>op overige</i>  | 3.10        | - 37         | - 39         | 1            |
| Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen                                       |             | - 3          | - 2          | - 2          |
| <b>RESULTAAT VOÓR BELASTINGEN</b>  |             | <b>571</b>   | <b>823</b>   | <b>688</b>   |
| Belastingen  | 3.12        | - 113        | - 160        | - 131        |
| Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten                           |             | 0            | 0            | 0            |
| <b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>  |             | <b>458</b>   | <b>663</b>   | <b>557</b>   |
| Toerekenbaar aan minderheidsbelangen   |             | 0            | 0            | 0            |
| <i>Waarvan m.b.t. beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>  |             | 0            | 0            | 0            |
| Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij                                   |             | 458          | 663          | 557          |
| <i>Waarvan m.b.t. beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>  |             | 0            | 0            | 0            |
| Winst per aandeel (in euro)  |             |              |              |              |
| Gewoon   |             | 1,07         | 1,58         | 1,31         |
| Verwaterd  |             | 1,07         | 1,58         | 1,31         |

De invloed van de belangrijkste overnames en verkopen in 2021 en 2022 (de overname van de Bulgaarse pensioen- en levensverzekeringsactiviteiten van NN, de lopende verkoop van de Ierse krediet- en depositoportefeuilles en de overname van de Bulgaarse activiteiten van Raiffeisen Bank International) beschrijven we in Toelichting 6.6 verder in dit rapport.

De rente-inkomsten en rentelasten zijn beïnvloed door een wijziging in de presentatie (geen invloed op de nettorente-inkomsten). Voor meer informatie, zie toelichting 3.1 verderop in dit verslag.

## Overzicht van de impact van de 'overlay' benadering op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening

Op de aandelen aangehouden door de verzekeringsondernemingen in de groep wordt de overlaybenadering toegepast. Die aandelen, die volgens IAS 39 voornamelijk werden geclassificeerd als Voor verkoop beschikbaar, zouden volgens IFRS 9 worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. Zolang IFRS 17 niet is ingevoerd, d.w.z. tot 31 december 2022, herclassificeert de overlaybenadering de extra volatiliteit die resulteert uit de toepassing van IFRS 9 van de winst-en-verliesrekening naar OCI.

De extra volatiliteit als gevolg van IFRS 9, die wordt geherclassificeerd van het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening naar de herwaarderingsreserve van aandelen (overlaybenadering), verwijst naar de niet-gerealiseerde reëlewaardeschommelingen voor een bedrag van -131 miljoen euro in 1KW 2022. Ze kan worden samengevat als het verschil tussen

- het IFRS 9-resultaat (zonder toepassing van de overlaybenadering): -108 miljoen euro waarvan -109 miljoen euro aan gerealiseerde en niet-gerealiseerde reëlewaardeschommelingen opgenomen in Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en +2 miljoen euro belastingen;
- het IAS 39-resultaat: +23 miljoen euro, bestaande uit een netto gerealiseerd resultaat van +37 miljoen euro en een bijzondere waardevermindering van -13 miljoen euro.

# Vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (comprehensive income)

| (in miljoenen euro)   | 1KW 2022     | 4KW 2021   | 1KW 2021    |
|---|--------------|------------|-------------|
| <b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>   | <b>458</b>   | <b>663</b> | <b>557</b>  |
| Toerekenbaar aan minderheidsbelangen  | 0            | 0          | 0           |
| Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij                | 458          | 663        | 557         |
| <b>OCI DIE NAAR DE WINST-EN-VERLIESREKENING KAN WORDEN OVERGEBOEKT</b>      | <b>- 464</b> | <b>- 3</b> | <b>- 16</b> |
| Nettowijziging van de herwaarderingsreserve FVOCI schuldinstrumenten        | - 466        | - 134      | - 225       |
| Nettowijziging van de herwaarderingsreserve FVPL aandelen - overlay         | - 131        | 75         | 50          |
| Nettowijziging van de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)              | 51           | - 6        | 138         |
| Nettowijziging van de omrekeningsverschillen                                | 113          | 98         | 40          |
| Afdekking van een netto-investering in buitenlandse entiteiten              | - 33         | - 35       | - 18        |
| Nettowijziging m.b.t. geassocieerde ondernemingen en joint ventures         | 0            | 0          | 0           |
| Overige mutaties  | 1            | - 1        | - 1         |
| <b>OCI DIE NIET NAAR DE WINST-EN-VERLIESREKENING ZAL WORDEN OVERGEBOEKT</b> | <b>45</b>    | <b>73</b>  | <b>205</b>  |
| Nettowijziging van de herwaarderingsreserve FVOCI aandelen                  | 1            | 6          | 44          |
| Nettowijziging van de toegezegdpensioenregelingen                           | 44           | 67         | 163         |
| Nettowijziging van het eigen kredietrisico                                  | 0            | 0          | - 2         |
| Nettowijziging m.b.t. geassocieerde ondernemingen en joint ventures         | 0            | 0          | 0           |
| <b>TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN</b>                | <b>40</b>    | <b>733</b> | <b>746</b>  |
| Toerekenbaar aan minderheidsbelangen  | 0            | 0          | 0           |
| Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij                | 40           | 733        | 746         |

De belangrijkste bewegingen in OCI (1KW 2022 en 1KW 2021):

- Nettowijziging van de herwaarderingsreserve (FVOCI schuldinstrumenten): de -466 miljoen euro in 1KW 2022 en de -225 miljoen euro in 1KW 2021 worden beide voornamelijk verklaard door hogere rentevoeten, grotendeels gerelateerd aan staatsobligaties van Europese landen.
- Nettowijziging van de herwaarderingsreserve (FVPL aandelen - overlaybenadering): de -131 miljoen euro in 1KW 2022 is te verklaren door negatieve reëlewaardewijzigingen en door overboekingen naar het nettoresultaat (meerwaarden op verkopen deels gecompenseerd door bijzondere waardeverminderingen). De +50 miljoen euro in 1KW 2021 is te verklaren door positieve reëlewaardewijzigingen, deels gecompenseerd door overboekingen naar het nettoresultaat (meerwaarden op verkopen deels gecompenseerd door bijzondere waardeverminderingen).
- Nettowijziging in de afdekkingsreserve (kasstroomafdekking): de +51 miljoen euro in 1KW 2022 en de +138 miljoen euro in 1KW 2021 is voornamelijk te verklaren door renteverhogingen.
- Nettowijziging van de omrekeningsverschillen: de +113 miljoen euro in 1KW 2022 en de +40 miljoen euro in 1KW 2021 wordt voor het grootste deel verklaard door de appreciatie van de CZK t.o.v. de EUR, ten dele gecompenseerd door de afdekking van de netto-investeringen in buitenlandse activiteiten (-33 miljoen euro in 1KW 2022 en -18 miljoen euro in 1KW 2021). Merk dat het hedgingbeleid van deelnemingen in niet-euromunten er op gericht is om de kapitaalsratio van de groep te stabiliseren (en niet het eigen vermogen van de aandeelhouders).
- Nettowijziging van de herwaarderingsreserve FVOCI aandelen: beperkte stijging met +1 miljoen euro in 1KW 2022. De +44 miljoen euro in 1KW 2021 is voornamelijk te verklaren door positieve reëlewaardewijzigingen in verband met een wijziging van de statuten van een niet-beursgenoteerde participatie, waardoor KBC recht heeft op een hogere vergoeding in geval van een exit.
- Nettowijziging van toegezegdpensioenregelingen: de +44 miljoen euro in 1KW 2022 wordt verklaard door de impact van de hogere discontovoet toegepast op de verplichtingen, deels gecompenseerd door het negatieve rendement op de fondsbeleggingen en de impact van een verhoogde inflatieverwachting op deze verplichtingen. De +163 miljoen euro in 1KW 2021 wordt verklaard door de impact van de hogere discontovoet toegepast op de verplichtingen en het positieve rendement van de fondsbeleggingen.

# Geconsolideerde balans

| (in miljoenen euro)  | Toelichting | 31-03-2022     | 31-12-2021     |
|--|-------------|----------------|----------------|
| <b>ACTIVA</b>  |             |                |                |
| Geldmiddelen, tegoeden bij centrale banken en andere zichtdeposito's bij kredietinstellingen |             | 65 650         | 40 653         |
| Financiële activa  | 4.0         | 287 751        | 281 658        |
| <i>Geamortiseerde kostprijs</i>  | 4.0         | 247 009        | 240 128        |
| <i>Gewaardeerd tegen reële waarde via OCI</i>  | 4.0         | 14 244         | 15 824         |
| <i>Gewaardeerd tegen reële waarde via de winst-en-verliesrekening</i>                        | 4.0         | 26 118         | 25 422         |
| <i>Waarvan aangehouden voor handelsdoeleinden</i>  | 4.0         | 10 095         | 8 850          |
| <i>Afdekkingsderivaten</i>   | 4.0         | 379            | 283            |
| Deel van de herverzekeraar in technische voorzieningen, verzekeringen                        |             | 260            | 191            |
| Winst/verlies op posities in portefeuilles afgedekt tegen renterisico                        |             | -1 887         | - 436          |
| Belastingvorderingen   |             | 1 336          | 1 296          |
| <i>Actuele belastingvorderingen</i>  |             | 178            | 179            |
| <i>Uitgestelde belastingvorderingen</i>  |             | 1 158          | 1 117          |
| Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten                | 5.11        | 9 282          | 10 001         |
| Investerings in geassocieerde ondernemingen en joint ventures                                |             | 37             | 37             |
| Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen  |             | 3 577          | 3 568          |
| Goodwill en andere immateriële vaste activa  |             | 1 751          | 1 749          |
| Overige activa   |             | 2 147          | 1 630          |
| <b>TOTAAL ACTIVA</b>   |             | <b>369 903</b> | <b>340 346</b> |
| <b>VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN</b>  |             |                |                |
| Financiële verplichtingen  | 4.0         | 321 071        | 291 667        |
| <i>Tegen geamortiseerde kostprijs</i>  | 4.0         | 296 932        | 268 387        |
| <i>Gewaardeerd tegen reële waarde via de winst-en-verliesrekening</i>                        | 4.0         | 23 236         | 22 187         |
| <i>Waarvan aangehouden voor handelsdoeleinden</i>  | 4.0         | 8 807          | 7 271          |
| <i>Afdekkingsderivaten</i>   | 4.0         | 903            | 1 094          |
| Technische voorzieningen vóór herverzekering   |             | 19 092         | 18 967         |
| Winst/verlies op posities in portefeuilles afgedekt tegen renterisico                        |             | -1 189         | - 863          |
| Belastingverplichtingen  |             | 374            | 435            |
| <i>Actuele belastingverplichtingen</i>   |             | 152            | 87             |
| <i>Uitgestelde belastingverplichtingen</i>   |             | 222            | 348            |
| Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten                                   | 5.11        | 4 011          | 4 262          |
| Voorzieningen voor risico's en kosten  |             | 316            | 282            |
| Overige verplichtingen   |             | 3 120          | 2 520          |
| <b>TOTAAL VERPLICHTINGEN</b>   |             | <b>346 795</b> | <b>317 269</b> |
| Totaal eigen vermogen  | 5.10        | 23 108         | 23 077         |
| Eigen vermogen van de aandeelhouders   | 5.10        | 21 608         | 21 577         |
| Additionele tier 1-instrumenten opgenomen in eigen vermogen                                  | 5.10        | 1 500          | 1 500          |
| Minderheidsbelangen  |             | 0              | 0              |
| <b>TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN</b>   |             | <b>369 903</b> | <b>340 346</b> |

De invloed van de belangrijkste overnames en verkopen in 2021 en 2021 beschrijven we in Toelichting 6.6.

De toename van het balanstotaal in 1KW 2022 wordt voornamelijk verklaard door hogere uitstaande repo's en zichtdeposito's, wat aanleiding geeft tot hogere tegoeden bij centrale banken en hogere leningen en voorschotten aan klanten.



# Geconsolideerde vermogensmutaties

| (in miljoenen euro)   | Geplaatst en<br>volgestort<br>aandelen-<br>kapitaal | Uitgifte-<br>premie | Eigen<br>aan-<br>delen | Overge-<br>dragen<br>resultaat | Totaal<br>herwaar-<br>derings-<br>reserves | Eigen<br>vermo-<br>gen van<br>aandeel-<br>houders | AT1-<br>instrument-<br>en<br>in eigen<br>vermogen | Minder-<br>heids-<br>belangen | Totaal<br>eigen<br>vermogen |
|---|---|---------------------|------------------------|--------------------------------|--|---|---|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>31-03-2022</b>   |   |                     |                        |                                |  |   |   |                               |                             |
| Saldo aan het einde van het vorige jaar                               | 1 460   | 5 528               | 0                      | 14 272                         | 318  | 21 577  | 1 500   | 0                             | 23 077                      |
| Nettoresultaat over de periode  | 0   | 0                   | 0                      | 458                            | 0  | 458   | 0   | 0                             | 458                         |
| OCI erkend in eigen vermogen over de periode                          | 0   | 0                   | 0                      | 1                              | - 420                                      | - 419   | 0   | 0                             | - 419                       |
| Subtotaal   | 0   | 0                   | 0                      | 460                            | - 420                                      | 40  | 0   | 0                             | 40                          |
| Dividenden  | 0   | 0                   | 0                      | 0                              | 0  | 0   | 0   | 0                             | 0                           |
| Coupon op AT1-instrumenten  | 0   | 0                   | 0                      | - 9                            | 0  | - 9   | 0   | 0                             | - 9                         |
| Kapitaalverhoging   | 0   | 0                   | 0                      | 0                              | 0  | 0   | 0   | 0                             | 0                           |
| Overboeking van reserve naar ingehouden<br>resultaat bij realisatie   | 0   | 0                   | 0                      | - 1                            | 1  | 0   | 0   | 0                             | 0                           |
| Inkoop/verkoop van eigen aandelen                                     | 0   | 0                   | 0                      | 0                              | 0  | 0   | 0   | 0                             | 0                           |
| Wijzigingen in minderheidsbelangen                                    | 0   | 0                   | 0                      | 0                              | 0  | 0   | 0   | 0                             | 0                           |
| Totaal wijzigingen  | 0   | 0                   | 0                      | 450                            | - 419                                      | 31  | 0   | 0                             | 31                          |
| Saldo aan het einde van het jaar                                      | 1 460   | 5 528               | 0                      | 14 722                         | - 101                                      | 21 608  | 1 500   | 0                             | 23 108                      |
| <b>2021</b>   |   |                     |                        |                                |  |   |   |                               |                             |
| Saldo aan het einde van het vorige jaar                               | 1 459   | 5 514               | - 1                    | 13 146                         | - 88                                       | 20 030  | 1 500   | 0                             | 21 530                      |
| Nettoresultaat over de periode  | 0   | 0                   | 0                      | 2 614                          | 0  | 2 614   | 0   | 0                             | 2 614                       |
| OCI erkend in eigen vermogen over de periode                          | 0   | 0                   | 0                      | - 2                            | 403  | 401   | 0   | 0                             | 401                         |
| Subtotaal   | 0   | 0                   | 0                      | 2 612                          | 403  | 3 015   | 0   | 0                             | 3 015                       |
| Dividenden  | 0   | 0                   | 0                      | - 1 433                        | 0  | - 1 433   | 0   | 0                             | - 1 433                     |
| Coupon op AT1-instrumenten  | 0   | 0                   | 0                      | - 50                           | 0  | - 50  | 0   | 0                             | - 50                        |
| Kapitaalverhoging   | 1   | 13                  | 0                      | 0                              | 0  | 14  | 0   | 0                             | 14                          |
| Overboeking van reserve naar overgedragen<br>resultaat bij realisatie | 0   | 0                   | 0                      | - 3                            | 3  | 0   | 0   | 0                             | 0                           |
| Inkoop/verkoop van eigen aandelen                                     | 0   | 0                   | 1                      | 0                              | 0  | 1   | 0   | 0                             | 1                           |
| Wijzigingen in minderheidsbelangen                                    | 0   | 0                   | 0                      | 0                              | 0  | 0   | 0   | 0                             | 0                           |
| Totaal wijzigingen  | 1   | 13                  | 1                      | 1 126                          | 406  | 1 547   | 0   | 0                             | 1 547                       |
| Saldo aan het einde van het jaar                                      | 1 460   | 5 528               | 0                      | 14 272                         | 318  | 21 577  | 1 500   | 0                             | 23 077                      |
| <b>31-03-2021</b>   |   |                     |                        |                                |  |   |   |                               |                             |
| Saldo aan het einde van het vorige jaar                               | 1 459   | 5 514               | - 1                    | 13 146                         | - 88                                       | 20 030  | 1 500   | 0                             | 21 530                      |
| Nettoresultaat over de periode  | 0   | 0                   | 0                      | 557                            | 0  | 557   | 0   | 0                             | 557                         |
| OCI erkend in eigen vermogen over de<br>periode                       | 0   | 0                   | 0                      | - 1                            | 189  | 189   | 0   | 0                             | 189                         |
| Subtotaal   | 0   | 0                   | 0                      | 556                            | 189  | 746   | 0   | 0                             | 746                         |
| Dividenden  | 0   | 0                   | 0                      | 0                              | 0  | 0   | 0   | 0                             | 0                           |
| Coupon op AT1   | 0   | 0                   | 0                      | - 9                            | 0  | - 9   | 0   | 0                             | - 9                         |
| Kapitaalverhoging   | 0   | 0                   | 0                      | 0                              | 0  | 0   | 0   | 0                             | 0                           |
| Overboeking van reserve naar overgedragen<br>resultaat bij realisatie | 0   | 0                   | 0                      | 3                              | - 3  | 0   | 0   | 0                             | 0                           |
| Inkoop/verkoop van eigen aandelen                                     | 0   | 0                   | 1                      | 0                              | 0  | 1   | 0   | 0                             | 1                           |
| Wijzigingen in minderheidsbelangen                                    | 0   | 0                   | 0                      | 0                              | 0  | 0   | 0   | 0                             | 0                           |
| Totaal wijzigingen  | 0   | 0                   | 1                      | 550                            | 187  | 738   | 0   | 0                             | 738                         |
| Saldo aan het einde van het jaar                                      | 1 459   | 5 514               | 0                      | 13 696                         | 98   | 20 768  | 1 500   | 0                             | 22 268                      |

## **1KW 2022**

Op 5 mei 2022 keurde de Algemene Vergadering een slotdividend van 7,60 euro per aandeel goed, bestaande uit:

- een gewoon dividend van 3,00 euro per aandeel over het boekjaar 2021, betaald in mei 2022 (aanvullend bij het interim dividend van 1,00 euro reeds betaald in november 2021 samen met de uitbetaling van een interim dividend van 2,00 euro per aandeel over het boekjaar 2020 ook in november 2021)
- een buitengewoon dividend van 4,60 euro per aandeel, betaald in mei 2022

Het totaal bedrag van 3 168 miljoen euro (of 7,60 euro per aandeel) wordt afgetrokken van de ingehouden winst in het tweede kwartaal van 2022.

## **2021**

Het totaal bedrag aan dividenden afgetrokken van de ingehouden winst in 2021 bedraagt 1 433 miljoen euro, bestaande uit:

- een slotdividend van 0,44 euro per aandeel over het boekjaar 2020, uitbetaald op 19 mei 2021 (183 miljoen euro in totaal), goedgekeurd door de Algemene Vergadering van 6 mei 2021
- een interim dividend van 3,00 euro per aandeel (1 250 miljoen euro in totaal), zoals beslist door de Raad van Bestuur van KBC Groep van 10 november 2021 en uitbetaald op 17 november 2021, bestaande uit:
  - 2,00 euro per aandeel over het boekjaar 2020
  - 1,00 euro per aandeel, als voorschot op het slotdividend voor 2021

| <b>Samenstelling van de 'Totaal herwaarderingsreserves' kolom in de vorige tabel (in miljoenen euro)</b> | <b>31-03-2022</b> | <b>31-12-2021</b> | <b>31-03-2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Totaal   | - 101             | 318               | 98                |
| Herwaarderingsreserve FVOCI schuldinstrumenten   | 177               | 642               | 905               |
| Herwaarderingsreserve FVPL aandelen - overlay  | 365               | 496               | 375               |
| Herwaarderingsreserve FVOCI aandelen   | 76                | 74                | 56                |
| Afdekkingsreserve kasstroomafdekkingen   | -1 057            | -1 108            | -1 156            |
| Omrekeningsverschillen   | 3                 | - 110             | - 343             |
| Afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit   | 46                | 79                | 145               |
| Wijziging in toegezegdpensioenregelingen   | 290               | 246               | 118               |
| Eigen kredietrisico via eigen vermogen   | 0                 | - 1               | - 1               |

# Geconsolideerd kasstroomoverzicht

| (in miljoenen euro)  | Toelichting <sup>1</sup> | 1KW 2022      | 1KW 2021      |
|--|--------------------------|---------------|---------------|
| <b>BEDRIJFSACTIVITEITEN</b>  |                          |               |               |
| Resultaat vóór belastingen   | Gecons. w-&-v-rekening   | 571           | 688           |
| Aanpassingen voor non-cash items in winst-en-verlies   |                          | 424           | 462           |
| Wijzigingen in bedrijfsactiva (exclusief geldmiddelen en kasequivalenten)  |                          | -2 299        | -2 965        |
| Wijzigingen in bedrijfsverplichtingen (exclusief geldmiddelen en kasequivalenten)  |                          | 27 335        | 28 268        |
| Betaalde belastingen   |                          | - 147         | - 116         |
| <b>Nettokasstroom uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten</b>  |                          | <b>25 885</b> | <b>26 337</b> |
| <b>INVESTERINGSACTIVITEITEN</b>  |                          |               |               |
| Aankoop en opbrengst van schuldpapier gewaardeerd tegen AC   | 4.1                      | - 985         | - 475         |
| Overname van een dochteronderneming of een bedrijfsonderdeel zonder de overgenomen geldmiddelen (inclusief stijgingen in participatiepercentages)        |                          | 0             | 0             |
| Opbrengst van de afstoting van een dochteronderneming of bedrijfsonderdeel zonder de afgestoten geldmiddelen (incl. dalingen in participatiepercentages) |                          | 0             | 0             |
| Aankoop en opbrengst van de verkoop van immateriële vaste activa (exclusief goodwill)  |                          | - 58          | - 69          |
| Aankoop en opbrengst van de verkoop van materiële vaste activa (exclusief goodwill)  |                          | 33            | - 19          |
| Overige  |                          | - 31          | 6             |
| <b>Nettokasstroom uit of aangewend bij investeringsactiviteiten</b>  |                          | <b>-1 041</b> | <b>- 558</b>  |
| <b>FINANCIERINGSACTIVITEITEN</b>   |                          |               |               |
| Inkoop of verkoop van eigen aandelen   | Geconsol. vermogensmut.  | 0             | 1             |
| Uitgifte of terugbetaling van promessen en andere schuldbewijzen   | 4.1                      | - 235         | 634           |
| Opbrengst van of terugbetaling van achtergestelde schulden   | 4.1                      | - 775         | - 16          |
| Opbrengst van de uitgifte van aandelenkapitaal   | Geconsol. vermogensmut.  | 0             | 0             |
| Uitgekeerde dividenden   | Geconsol. vermogensmut.  | 0             | 0             |
| Coupon op additionele tier 1-instrumenten  | Geconsol. vermogensmut.  | - 9           | - 9           |
| <b>Nettokasstroom uit of aangewend bij financieringsactiviteiten</b>   |                          | <b>-1 019</b> | <b>610</b>    |
| <b>MUTATIE VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN</b>   |                          |               |               |
| Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten  |                          | 23 825        | 26 389        |
| Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar   |                          | 63 554        | 47 794        |
| Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten   |                          | 493           | 96            |
| Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode   |                          | 87 872        | 74 279        |
| <b>COMPONENTEN VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN</b>   |                          |               |               |
| Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken en andere zichtdeposito's bij kredietinstellingen   | Geconsol. balans         | 65 650        | 55 074        |
| Termijnleningen aan banken in minder dan drie maanden, excl. reverse repo's  | 4.1                      | 4 978         | 1 962         |
| Reverse repo's met kredietinstellingen & beleggingsondernemingen in minder dan drie maanden  | 4.1                      | 25 064        | 23 687        |
| Bankdeposito's terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar  | 4.1                      | -7 820        | -6 444        |
| Geldmiddelen en kasequivalenten in groepen activa die worden afgestoten  |                          | 0             | 0             |
| <b>Totaal</b>  |                          | <b>87 872</b> | <b>74 279</b> |
| <i>Waarvan niet beschikbaar</i>  |                          | <i>0</i>      | <i>0</i>      |

De nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten in 1KW 2022 en 1KW 2021 (respectievelijk +25 885 en +26 337 miljoen euro) omvatten voornamelijk een sterke depositogroei, dankzij onder andere hogere zichtdeposito's, repo's en deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen. 1KW 2021 omvat ook 2,2 miljard euro bijkomende opname aan TLTRO III funding.

De nettokasstroom uit of aangewend bij investeringsactiviteiten in 1KW 2022 en 1KW 2021 (respectievelijk -1 041 en -558 miljoen euro) omvatten bijkomende investeringen in schuldpapier gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

De nettokasstroom uit financieringsactiviteiten in 1KW 2022 (-1 019 miljoen euro) omvatten vooral op vervalddag gekomen covered bonds (1 miljard euro) de call van een Tier 2 instrument (750 miljoen euro), deels gecompenseerd door een toename van Senior Holdco instrumenten (950 miljoen euro, waarvan 2,2 miljard euro nieuwe uitgiftes). De nettokasstroom uit financieringsactiviteiten in 1KW 2021 (+610 miljoen euro) omvatten vooral de uitgifte van Senior Holdco instrumenten (750 miljoen euro), deels gecompenseerd door terugbetalingen.

# Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving

## Verklaring van overeenstemming (toelichting 1.1 in de jaarrekening 2021)

Het verkorte tussentijdse financiële verslag van de KBC-groep over de periode die eindigde op 31 maart 2022 is opgesteld in overeenstemming met IAS 34, 'Tussentijdse financiële verslaggeving'. Het verkorte tussentijdse financiële verslag moet worden gelezen samen met de jaarrekening voor het boekjaar dat eindigde op 31 december 2021, die is opgesteld volgens de International Financial Reporting Standards, zoals goedgekeurd voor toepassing in de EU (endorsed IFRS).

De volgende IFRS-normen werden gepubliceerd, maar zijn nog niet van kracht in 2022. KBC zal die normen toepassen zodra dat verplicht wordt:

- IFRS 17:

in mei 2017 publiceerde de IASB IFRS 17 (Verzekeringscontracten), een omvattende nieuwe boekhoudnorm voor verzekeringscontracten die de grondslagen bevat voor opname en waardering, voorstelling en informatieverstrekking. Zodra IFRS 17 van kracht is, zal hij IFRS 4 (Verzekeringscontracten) vervangen, die werd gepubliceerd in 2005. IFRS 17 geldt voor alle types verzekeringscontracten, ongeacht het type entiteiten waardoor ze worden uitgegeven, en voor bepaalde garanties en financiële instrumenten met discretionaire winstdeling. De algemene doelstelling van IFRS 17 is een boekhoudkundig model voor verzekeringscontracten te bieden dat nuttiger en consistent is voor verzekeraars. In tegenstelling tot de verplichtingen van IFRS 4, die grotendeels gebaseerd zijn op grandfathering van de vroegere lokale grondslagen van de financiële verslaggeving, biedt IFRS 17 een compleet model voor verzekeringscontracten dat alle relevante boekhoudkundige aspecten omvat. De kern van IFRS 17 is het algemene model, aangevuld met een specifieke aanpassing voor contracten met directe winstdeling (de variabelevergoedingsaanpak) en een vereenvoudigde aanpak (de premieallocatieaanpak) vooral voor contracten met een korte looptijd.

De interpretatie van de IFRS 17-standaard werd gaandeweg bijgestuurd waar nodig wanneer nieuwe informatie ter beschikking kwam van externe of interne bronnen. Zo houden we ook rekening met de wijzigingen aan de oorspronkelijke standaard die in juni 2020 door IASB zijn gepubliceerd. Op 23 november 2021 werd de EU-verordening over de IFRS 17-standaard, inclusief de wijzigingen aan de originele standaard én met inbegrip van een oplossing voor de jaarlijkse cohortvereiste voor bepaalde soorten van verzekeringscontracten, gepubliceerd. Hierdoor is de IFRS 17-standaard goedgekeurd voor gebruik in de Europese Unie.

IFRS 17 zal gelden voor de verslagperiodes die beginnen op of na 1 januari 2023, en waarvoor vergelijkende cijfers vereist zijn. KBC heeft in 2018 een groepswijd project opgestart om IFRS 17 te implementeren. Het project is opgebouwd uit deelprojecten zoals data delivery, lokale rapportering, impact op business en strategische gevolgen, guidance en ondersteuning, geconsolideerde rapportering en de IFRS 17-berekeningstool. Het project wordt aangestuurd door de verzekeringsbusiness en Finance samen en betreft alle afdelingen en entiteiten op groeps- en lokaal niveau die ermee te maken hebben. In 2022 ligt de focus op het finaliseren van de implementatie van een IFRS17-compliant proces voor de boekhoudkundige afsluiting.

- Overige

De IASB heeft enkele beperkte aanpassingen aan bestaande IFRS en IFRIC-normen gepubliceerd. Ze zullen worden toegepast zodra dat verplicht is, maar hun impact wordt momenteel als verwaarloosbaar ingeschat.

# Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving (toelichting 1.2 in de jaarrekening 2021)

Een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving wordt gegeven in het jaarverslag van de KBC-groep op 31 december 2021.

TOEVOEGEN Belangrijkste gebruikte wisselkoersen:

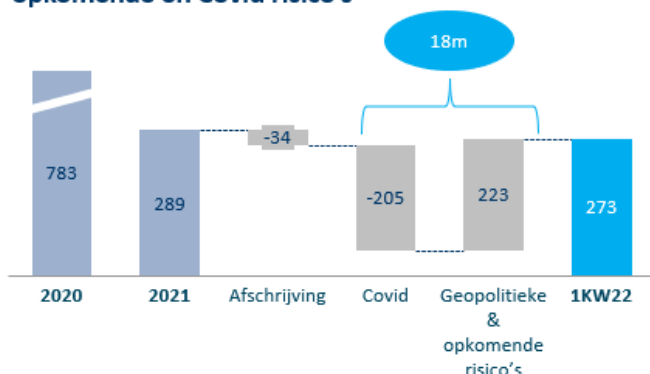
|     | Wisselkoers op 31-03-2022      |   | Wisselkoersgemiddelde in 1Q 2022 |   |
|-----|--------------------------------|---|----------------------------------|---|
|     | 1 EUR = ...<br>...vreemde munt | Wijzigingen t.o.v. 31-12-2021<br>Positief: appreciatie tegenover EUR<br>Negatief: depreciatie tegenover EUR | 1 EUR = ...<br>...vreemde munt   | Wijzigingen t.o.v. het gemiddelde 1Q 2021<br>Positief: appreciatie tegenover EUR<br>Negatief: depreciatie tegenover EUR |
| CZK | 24,375                         | 2%  | 24,662                           | 6%  |
| HUF | 369,77                         | 0%  | 365,46                           | -1%   |

# Geopolitieke, opkomende en Covid-risico's (toelichting 1.4 in de jaarrekening 2021)

## Algemeen

We hebben de impactbeoordeling geüpdatet voor risico's die een nadelige invloed kunnen hebben op onze kredietportefeuille. Aan het einde van het 1KW 2022 bedroeg het verwachte kredietverlies (ECL) voor geopolitieke, opkomende en Covid-risico's 273 miljoen euro (tegenover 289 miljoen euro eind 2021, toen het enige risico betrekking had op Covid). De cijfers voor het 1KW 2022 omvatten een bijzondere waardevermindering van 18 miljoen euro voor deze risico's, alsook een verwijdering uit de balans van 34 miljoen euro, voornamelijk als gevolg van het gebruik van ECL vanwege de verkoop van de Ierse portefeuille non-performing kredieten.

### Kwartaalevolutie van de uitstaande ECL voor geopolitieke, opkomende en Covid risico's



### Uitstaande ECL per land

| EUR m            | Geopolitieke, opkomende en Covid risico's |            |             |   |
|------------------|---|------------|-------------|---|
|                  | 2021                                      | 1KW22      | Covid       | waarvan:<br>Geopolitieke & opkomende risico's |
| <b>KBC Groep</b> | <b>289</b>                                | <b>273</b> | <b>-205</b> | <b>223</b>                                    |
| <i>Per land:</i> |   |            |             |   |
| België           | 100                                       | 122        | -95         | 117   |
| Tsjechië         | 69  | 70         | -61         | 64  |
| Slovakije        | 20  | 22         | -17         | 21  |
| Hongarije        | 37  | 41         | 0           | 4   |
| Bulgarije        | 12  | 12         | -10         | 11  |
| Ierland          | 51  | 6          | -22         | 6   |

De gebruikte methodologie voor de impactbeoordeling wordt hieronder nader beschreven. We hebben besloten de risico's in verband met het conflict tussen Rusland en Oekraïne en met de macro-economische problemen, zoals de stijgende inflatie en de verstoringen van de bevoorradingsketen, te groeperen, omdat ze met elkaar samenhangen (onder 'Geopolitieke en opkomende risico's').

## Geopolitieke en opkomende risico's

De inval in Oekraïne komt op een moment dat andere opkomende risico's al begonnen te wegen op de economie van de EU. De internationale bevoorradingsketens stonden al onder druk na het beginnende herstel van de coronapandemie. De oorlog verergert de inflatoire tendensen door de stijgende grondstoffen- en energieprijzen.

In het licht van deze recente ontwikkelingen hebben we de impact van de belangrijkste macro-economische en geopolitieke risico's op onze kredietportefeuille beoordeeld. In het 1KW 2022 resulteerde dat in een bijzondere waardevermindering van 223 miljoen euro, bestaande uit:

### Directe blootstelling aan Rusland, Oekraïne en Wit-Rusland

Het transferrisico ten aanzien van Rusland, Oekraïne en Wit-Rusland bedraagt 55 miljoen euro (voornamelijk door commerciële blootstelling aan Russische banken). Alle limieten voor Russische banken en hun dochterondernemingen zijn geannuleerd (het risico kan niet verder toenemen). De kredieten zijn in het 1KW 2022 overgebracht naar stage 3 en volledig afgewaardeerd. We wijzen erop dat KBC geen blootstelling heeft aan Russische overheidsobligaties en geen dochtervennootschappen heeft in Rusland, Wit-Rusland of Oekraïne.

|   |  |
|---|--|
| <p><b>Indirecte impact van het militaire conflict op de kredietportefeuille</b></p> | <p>Verwacht wordt dat het conflict via verschillende kanalen gevolgen zal hebben voor bedrijfs- en kmo-klienten:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Blootstelling aan bedrijfs- en kmo-klienten met belangrijke activiteiten in Rusland, Oekraïne en Wit-Rusland of een sterke afhankelijkheid van die markten voor import of export (direct of indirect via een klant/leverancier);</li> <li>• Blootstelling aan bedrijfs- en kmo-klienten met activiteiten die specifiek kwetsbaar zijn voor een onderbreking in de olie- en/of gastoevoer.</li> </ul> <p>Uit de analyse blijkt dat voor 2,0 miljard euro aan stage 1-posities het kredietrisico aanzienlijk is toegenomen, die niet worden gecapteerd in de gewone stagingbeoordeling<sup>1</sup>. Deze beoordeling van het kredietrisico resulteerde in een bijzondere waardevermindering van 33 miljoen euro in 1KW 2022.</p>   |
| <p><b>Opkomende risico's</b></p>  | <p>KBC heeft vastgesteld dat de volgende subsegmenten in zijn portefeuille risico lopen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• bedrijfs- en kmo-klienten die actief zijn in economische sectoren die het meest te lijden hebben onder problemen in de bevoorradingsketen en stijgende grondstoffen- en energieprijzen, en die al een hoger kredietrisico lopen (bv. Auto-industrie, Chemie en Metalen);</li> <li>• retailklienten met een beperkte reservecapaciteit om de hogere kosten van levensonderhoud op te vangen en/of om hogere aflossingen te betalen als gevolg van de stijgende rentetarieven.</li> </ul> <p>Uit de analyse blijkt dat voor 5,9 miljard euro aan stage 1-posities het kredietrisico aanzienlijk is toegenomen, die niet worden gecapteerd in de gewone stagingbeoordeling<sup>2</sup>. Deze beoordeling van het kredietrisico resulteerde in een bijzondere waardevermindering van 135 miljoen euro in 1KW 2022.</p> |

De sancties naar aanleiding van het conflict tussen Rusland en Oekraïne hebben ook indirect geleid tot een verhoging van de bankbelastingen (exploitatiekosten) met 24 miljoen euro als gevolg van een buitengewone storting in het depositogarantiefonds in Hongarije (zie Toelichting 3.8 voor meer informatie).

## Coronacrisis

De invasie van Oekraïne komt op een moment dat de greep van de coronapandemie op de wereldeconomie geleidelijk aan het afnemen is. Ondanks die positieve ontwikkeling blijft het virus voor onzekerheid zorgen. Daar komt nog bij dat de druk als gevolg van de economische repercussies van de oorlog in Oekraïne het herstel zou kunnen belemmeren van de bedrijven die het meest onder de pandemie te lijden hebben gehad. In dat verband heeft KBC besloten om de ECL voor Covid ongewijzigd te laten voor de klienten die het meest getroffen werden door de beperkende maatregelen. Voor minder getroffen klienten werd de waardevermindering voor ECL teruggenomen, omdat uit de huidige en toekomstgerichte betalingsindicatoren blijkt dat er geen aflossingsproblemen zijn, de onzekerheid over hoe het virus zal evolueren is afgenomen en het effect van mogelijke maatregelen om het virus te bedwingen op deze subgroep van klienten beperkter is.

In het 1KW 2022 bedroeg de ECL voor Covid 50 miljoen euro, tegenover 289 miljoen euro eind 2021. De daling met 239 miljoen euro is toe te schrijven aan een daling met 205 miljoen euro van de ECL voor Covid voor minder getroffen klienten en de afboeking van 34 miljoen euro aan ECL voor Covid, voornamelijk voor de verkoop van de portefeuille non-performing kredieten van KBC Bank Ireland aan CarVal (vandaar geen impact op de winst-en-verliesrekening dit kwartaal, alleen een balansmutatie door het niet langer opnemen in de balans).

<sup>1</sup> Zie Toelichting 4.2.1 voor meer informatie over de invloed op de staging.

<sup>2</sup> Idem als voetnoot 1.

# Toelichting bij de segmentinformatie

## Rapportering volgens de managementstructuur van de groep (toelichting 2.2 in de jaarrekening 2021)

Voor een beschrijving van de managementstructuur en gerelateerde rapporteringspresentatie verwijzen we naar Toelichting 2.1 van de jaarrekening 2021.

Ten gevolge van de lopende verkoop aan Bank of Ireland Group van vrijwel alle kredieten en de depositoportefeuille van KBC Bank Ireland, werden de winst- en verliesrekeningen van KBC Bank Ierland verschoven van Business Unit International Markets (KBC Groep) naar het Groepscenter vanaf 1 januari 2022 (zonder retroactieve aanpassing).

| (in miljoenen euro)  | Divisie België | Divisie Tsjechië | Divisie Internationale Markten | Waarvan: Hongarije | Slowakije | Bulgarije | Groepscenter | Waarvan: Ierland | Totaal       |
|--|----------------|------------------|--------------------------------|--------------------|-----------|-----------|--------------|------------------|--------------|
| <b>1KW 2022</b>  |                |                  |                                |                    |           |           |              |                  |              |
| Nettorente-inkomsten   | 635            | 326              | 187                            | 93                 | 58        | 36        | 53           | 66               | 1 200        |
| Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)   | 102            | 50               | 42                             | 14                 | 8         | 20        | 3            | 0                | 197          |
| <i>Verdiende premies</i>   | 305            | 92               | 87                             | 37                 | 16        | 33        | 3            | 0                | 487          |
| <i>Technische lasten</i>   | - 203          | - 42             | - 45                           | - 24               | - 8       | - 13      | 0            | 0                | - 291        |
| Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)  | - 14           | 14               | 11                             | 3                  | 3         | 5         | 0            | 0                | 11           |
| <i>Verdiende premies</i>   | 216            | 43               | 31                             | 11                 | 8         | 12        | 0            | 0                | 290          |
| <i>Technische lasten</i>   | - 230          | - 29             | - 19                           | - 8                | - 4       | - 7       | 0            | 0                | - 279        |
| Nettore resultaat uit afgestane herverzekering   | 37             | - 4              | - 4                            | - 1                | - 1       | - 2       | - 5          | 0                | 24           |
| Dividendinkomsten  | 7              | 0                | 0                              | 0                  | 0         | 0         | 0            | 0                | 7            |
| Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via winst- en verliesrekening | 50             | 67               | 32                             | 21                 | 11        | - 1       | - 6          | - 3              | 143          |
| Netto gerealiseerd resultaat van schuldinstr. tegen reële waarde via OCI                       | 1              | - 5              | 0                              | 0                  | 0         | 0         | 1            | 0                | - 2          |
| Nettoprovisie-inkomsten  | 345            | 58               | 80                             | 51                 | 17        | 12        | 0            | 2                | 482          |
| Overige netto-inkomsten  | 42             | 11               | 4                              | 3                  | 1         | 1         | - 3          | - 3              | 54           |
| <b>TOTALE OPBRENGSTEN</b>  | <b>1 204</b>   | <b>516</b>       | <b>353</b>                     | <b>184</b>         | <b>98</b> | <b>71</b> | <b>43</b>    | <b>63</b>        | <b>2 116</b> |
| Exploitatiekosten  | - 901          | - 270            | - 252                          | - 136              | - 68      | - 49      | - 97         | - 71             | - 1 520      |
| Bijzondere waardeverminderingen  | - 7            | 4                | - 9                            | - 3                | - 1       | - 4       | - 10         | - 10             | - 22         |
| <i>waarvan op financiële activa tegen AC en FVOCI</i>  | - 1            | 10               | - 8                            | - 4                | - 1       | - 3       | 14           | 14               | 15           |
| Aandeel in het resultaat van geass. ondernemingen en joint ventures                            | - 2            | - 1              | 0                              | 0                  | 0         | 0         | 0            | 0                | - 3          |
| <b>RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN</b>  | <b>294</b>     | <b>249</b>       | <b>93</b>                      | <b>45</b>          | <b>29</b> | <b>19</b> | <b>- 64</b>  | <b>- 18</b>      | <b>571</b>   |
| Belastingen  | - 67           | - 42             | - 19                           | - 10               | - 7       | - 2       | 16           | 3                | - 113        |
| Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten                           | 0              | 0                | 0                              | 0                  | 0         | 0         | 0            | 0                | 0            |
| <b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>  | <b>227</b>     | <b>207</b>       | <b>73</b>                      | <b>35</b>          | <b>22</b> | <b>17</b> | <b>- 49</b>  | <b>- 15</b>      | <b>458</b>   |
| Toerekenbaar aan minderheidsbelangen   | 0              | 0                | 0                              | 0                  | 0         | 0         | 0            | 0                | 0            |
| <b>Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</b>                            | <b>227</b>     | <b>207</b>       | <b>73</b>                      | <b>35</b>          | <b>22</b> | <b>17</b> | <b>- 49</b>  | <b>- 15</b>      | <b>458</b>   |



| (in miljoenen euro)  | Divisie België | Divisie Tsjechië | Divisie Internationale Markten | Waarvan: Hongarije | Slowakije | Bulgarije | Ierland   | Groepscenter | Totaal       |
|--|----------------|------------------|--------------------------------|--------------------|-----------|-----------|-----------|--------------|--------------|
| <b>1KW 2021</b>  |                |                  |                                |                    |           |           |           |              |              |
| Nettorente-inkomsten   | 626            | 215              | 231                            | 70                 | 57        | 35        | 69        | - 4          | 1 068        |
| Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)   | 140            | 43               | 46                             | 16                 | 11        | 19        | 0         | 9            | 238          |
| <i>Verdiende premies</i>   | 289            | 78               | 82                             | 37                 | 14        | 31        | 0         | 3            | 453          |
| <i>Technische lasten</i>   | - 149          | - 35             | - 37                           | - 22               | - 3       | - 12      | 0         | 6            | - 215        |
| Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)  | - 12           | 15               | 9                              | 2                  | 3         | 4         | 0         | 0            | 12           |
| <i>Verdiende premies</i>   | 223            | 43               | 27                             | 9                  | 8         | 10        | 0         | 0            | 292          |
| <i>Technische lasten</i>   | - 235          | - 27             | - 18                           | - 7                | - 5       | - 6       | 0         | 0            | - 280        |
| Nettore resultaat uit afgestane herverzekering   | - 1            | - 3              | - 7                            | - 1                | - 4       | - 2       | 0         | - 3          | - 13         |
| Dividendinkomsten  | 6              | 0                | 0                              | 0                  | 0         | 0         | 0         | 1            | 7            |
| Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via winst- en verliesrekening | 120            | 29               | 11                             | 12                 | 0         | 0         | - 1       | - 32         | 127          |
| Netto gerealiseerd resultaat van schuldinstr. tegen reële waarde via OCI                       | 1              | 0                | 0                              | 0                  | 0         | 0         | 0         | 0            | 2            |
| Nettoprovisie-inkomsten  | 327            | 50               | 66                             | 43                 | 16        | 7         | - 1       | - 3          | 441          |
| Overige netto-inkomsten  | 41             | 7                | 4                              | 1                  | 2         | 2         | 0         | 1            | 53           |
| <b>TOTALE OPBRENGSTEN</b>  | <b>1 248</b>   | <b>356</b>       | <b>361</b>                     | <b>143</b>         | <b>86</b> | <b>65</b> | <b>67</b> | <b>- 31</b>  | <b>1 933</b> |
| Exploitatiekosten  | - 821          | - 225            | - 254                          | - 94               | - 62      | - 40      | - 58      | - 21         | - 1 320      |
| Bijzondere waardeverminderingen  | 65             | 12               | 0                              | 3                  | - 3       | 0         | 0         | 1            | 77           |
| <i>waarvan op financiële activa tegen AC en FVOCI</i>  | 62             | 13               | 0                              | 3                  | - 3       | 1         | 0         | 1            | 76           |
| Aandeel in het resultaat van geass. ondernemingen en joint ventures                            | - 1            | - 1              | 0                              | 0                  | 0         | 0         | 0         | 0            | - 2          |
| <b>RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN</b>  | <b>490</b>     | <b>143</b>       | <b>106</b>                     | <b>52</b>          | <b>20</b> | <b>25</b> | <b>9</b>  | <b>- 51</b>  | <b>688</b>   |
| Belastingen  | - 110          | - 20             | - 18                           | - 9                | - 5       | - 3       | - 1       | 17           | - 131        |
| Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten                           | 0              | 0                | 0                              | 0                  | 0         | 0         | 0         | 0            | 0            |
| <b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>  | <b>380</b>     | <b>123</b>       | <b>88</b>                      | <b>43</b>          | <b>15</b> | <b>22</b> | <b>8</b>  | <b>- 35</b>  | <b>557</b>   |
| Toerekenbaar aan minderheidsbelangen   | 0              | 0                | 0                              | 0                  | 0         | 0         | 0         | 0            | 0            |
| <b>Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</b>                            | <b>380</b>     | <b>123</b>       | <b>88</b>                      | <b>43</b>          | <b>15</b> | <b>22</b> | <b>8</b>  | <b>- 35</b>  | <b>557</b>   |

# Overige toelichtingen

## Nettorente-inkomsten (toelichting 3.1 in de jaarrekening 2021)

| (in miljoenen euro)   | 1KW 2022 | 4KW 2021 | 1KW 2021 |
|---|----------|----------|----------|
| Totaal  | 1 200    | 1 177    | 1 068    |
| Rente-inkomsten   | 2 350    | 1 754    | 1 480    |
| Rente-inkomsten op financiële instrumenten berekend volgens de effectieve rentevoet |          |          |          |
| Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs                                    | 1 586    | 1 349    | 1 124    |
| Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via OCI                            | 63       | 67       | 74       |
| Afdekkingsderivaten   | 300      | 128      | 84       |
| Financiële verplichtingen (negatieve rente)   | 146      | 130      | 96       |
| Overige   | 18       | 10       | 6        |
| Rente-inkomsten op andere financiële instrumenten                                   |          |          |          |
| Financiële activa verplicht aan reële waarde (niet voor handelsdoeleinden)          | 8        | 7        | 6        |
| Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden                                | 229      | 62       | 91       |
| <i>Waarvan economische afdekkingen</i>  | 207      | 49       | 83       |
| Overige financiële activa tegen reële waarde via de winst-en-verliesrekening        | 0        | 0        | 0        |
| Rentelasten   | -1 150   | - 578    | - 413    |
| Rentelasten op financiële instrumenten berekend volgens de effectieve rentevoet     |          |          |          |
| Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs                            | - 282    | - 199    | - 111    |
| Financiële activa (negatieve rente)   | - 59     | - 67     | - 56     |
| Afdekkingsderivaten   | - 333    | - 165    | - 165    |
| Overige   | - 2      | - 1      | - 1      |
| Rentelasten op andere financiële instrumenten                                       |          |          |          |
| Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden                        | - 470    | - 143    | - 76     |
| <i>Waarvan economische afdekkingen</i>  | - 456    | - 131    | - 67     |
| Financiële verplichtingen tegen reële waarde via de winst-en-verliesrekening        | - 4      | - 2      | - 3      |
| Nettorentelasten m.b.t. toegezegdpensioenregelingen                                 | 0        | 0        | 0        |

De overgrote meerderheid van de negatieve rente op financiële verplichtingen en financiële activa heeft betrekking op transacties met centrale banken, interbancaire en professionele tegenpartijen, en de TLTRO III (meer informatie over de TLTRO III vindt u in Toelichting 4.1 Financiële instrumenten : opdeling volgens portefeuille en product).

De toename van rente-inkomsten en rentelasten van afdekkingderivaten en financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (waarvan economische afdekkingen) is gerelateerd aan een wijziging in presentatie van de negatieve rente op derivaten (bij KBC Bank, conform met Schema A rapportering onder BGAAP; dit resulteert in een stijging van zowel de rente-inkomsten als de rentelasten met 174 miljoen euro) alsook aan de algemene stijging van de rentevoeten in 1KW 2022.

## Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (toelichting 3.3 in de jaarrekening 2021)

| (in miljoenen euro)   | 1KW 2022 | 4KW 2021 | 1KW 2021 |
|---|----------|----------|----------|
| Totaal  | 143      | - 39     | 127      |
| Opdeling naar driver  |          |          |          |
| Marktwaaarde-aanpassingen (xVA)                                       | 26       | 19       | 25       |
| Waardeverandering van afgeleide producten gebruikt voor balansbeheer  | - 23     | - 105    | - 7      |
| Financiële instrumenten waarvoor de overlaybenadering wordt toegepast | 23       | 27       | 35       |
| Marktenzaal en overige  | 117      | 20       | 75       |

Het resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening in 1KW 2022 ligt 182 miljoen euro hoger dan in 4KW 2021. De stijging ten opzichte van het vorige kwartaal is toe te schrijven aan:

- Hogere dealingroom en andere inkomsten in België, Tsjechië en Hongarije
- Minder negatieve MTM ALM derivaten in 1KW 2022 tegenover 4KW 2021, waarbij het sterk negatieve bedrag in 4KW 2021 gerelateerd was aan de substantiële stijging van de Hongaarse rentevoeten in ALM derivaten (niet in hedge accounting). Dankzij de toepassing van hedge accounting voor deze ALM derivaten vanaf 2022, kon de volatiliteit sterk gereduceerd worden.
- Meer positieve marktwaaarde-aanpassingen (xVA), dankzij de *uptrending* rentecurves, toegenomen KBC credit spreads en reductie van KBC funding exposure, deels gecompenseerd door toegenomen counterparty credit spreads door geopolitiek risico als gevolg van de oorlog in Oekraïne en door een daling van de aandelenmarkten.

Voor een deel gecompenseerd door

- Lager nettoresultaat uit aandelen (verzekeringen), gedreven door hogere waardeverminderingen op aandelen, slechts deels gecompenseerd door hogere gerealiseerde meerwaarden op aandelen.

Het resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening in 1KW 2022 ligt 17 miljoen euro hoger dan in 1KW 2021. Deze stijging is toe te schrijven aan:

- Hogere dealingroom en andere inkomsten in Tsjechië en Hongarije, deels gecompenseerd door lagere dealingroom inkomsten in België

Gedeeltelijk gecompenseerd door

- Meer negatieve MTM ALM derivaten
- Een lager nettoresultaat uit aandelen (verzekeringen) in 1KW 2022, gedreven door hogere waardeverminderingen op aandelen.

## Nettoprovisie-inkomsten (toelichting 3.5 in de jaarrekening 2021)

| (in miljoenen euro)        | 1KW 2022 | 4KW 2021 | 1KW 2021 |
|----------------------------|----------|----------|----------|
| Totaal                     | 482      | 479      | 441      |
| Ontvangen provisies        | 710      | 716      | 639      |
| Betaalde provisies         | - 228    | - 238    | - 198    |
| Indeling naar type         |          |          |          |
| Vermogensbeheerdiensten    | 312      | 318      | 284      |
| <i>Ontvangen provisies</i> | 331      | 338      | 300      |
| <i>Betaalde provisies</i>  | - 19     | - 20     | - 16     |
| Bankdiensten               | 247      | 250      | 229      |
| <i>Ontvangen provisies</i> | 351      | 356      | 315      |
| <i>Betaalde provisies</i>  | - 104    | - 106    | - 85     |
| Distributie                | - 77     | - 89     | - 72     |
| <i>Ontvangen provisies</i> | 28       | 22       | 24       |
| <i>Betaalde provisies</i>  | - 104    | - 111    | - 97     |

## Overige netto-inkomsten (toelichting 3.6 in de jaarrekening 2021)

| (in miljoenen euro)  | 1KW 2022 | 4KW 2021 | 1KW 2021 |
|--|----------|----------|----------|
| Totaal   | 54       | 56       | 53       |
| waarvan meer- of minderwaarden als gevolg van                          |          |          |          |
| verkoop van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs           | - 1      | - 16     | 0        |
| terugkoop van financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs | - 1      | 0        | 1        |
| waarvan andere, waaronder:   | 55       | 71       | 51       |
| inkomsten uit operationele leasingactiviteiten                         | 29       | 25       | 20       |
| inkomsten van Groep VAB  | 15       | 11       | 15       |
| badwill op OTP SK  | 0        | 28       | 0        |
| vereffening van juridische dossiers                                    | 7        | 6        | 0        |
| voorziening voor tracker mortgage review                               | 0        | - 4      | 0        |

In 1KW 2022:

- Vereffening van een juridisch dossier in Tsjechië (+7 miljoen euro)

In 4KW 2021:

- Badwill op OTP SK (+28 miljoen euro)
- Verkoop van staatsobligaties in Tsjechië (-10 miljoen euro)
- Vereffening van een juridisch dossier in het Groepscenter (+6 miljoen euro)
- Voorziening voor tracker mortgage review in KBC Bank Ierland (-4 miljoen euro)

In 1KW 2021: geen speciale items

## Verzekeringsresultaten (toelichting 3.7.1 in de jaarrekening 2021)

| (in miljoenen euro)  | Leven     | Niet-leven | Niet-technische rekening | Totaal     |
|--|-----------|------------|--------------------------|------------|
| <b>1KW 2022</b>  |           |            |                          |            |
| Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering                              | 290       | 492        | -                        | 782        |
| <i>Waarvan wijziging in voorziening voor niet-verdiende verzekeringspremie</i> | - 2       | - 284      | -                        | - 285      |
| Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering                              | - 279     | - 291      | -                        | - 570      |
| <i>Uitkeringen</i>   | - 315     | - 256      | -                        | - 572      |
| <i>Wijzigingen in technische voorzieningen</i>                                 | 75        | - 29       | -                        | 45         |
| <i>Ander technisch resultaat</i>   | - 38      | - 5        | -                        | - 44       |
| Nettoprovisie-inkomsten  | 3         | - 96       | -                        | - 93       |
| Nettoresultaat uit afgestane herverzekering                                    | - 1       | 25         | -                        | 24         |
| Algemene beheerskosten   | - 53      | - 68       | - 1                      | - 121      |
| <i>Interne schaderegelingskosten</i>   | - 2       | - 16       | -                        | - 18       |
| <i>Indirecte acquisitiekosten</i>  | - 8       | - 17       | -                        | - 25       |
| <i>Administratiekosten</i>   | - 43      | - 35       | -                        | - 78       |
| <i>Beheerskosten voor beleggingen</i>  | 0         | 0          | - 1                      | - 1        |
| Technisch resultaat  | - 40      | 62         | - 1                      | 21         |
| Beleggingsopbrengsten *  | 88        | 26         | 13                       | 127        |
| Technisch-financieel resultaat   | 48        | 88         | 12                       | 148        |
| Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures     | -         | -          | 0                        | 0          |
| <b>RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN</b>  | <b>48</b> | <b>88</b>  | <b>12</b>                | <b>148</b> |
| Belastingen  | -         | -          | -                        | - 30       |
| <b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>                 | <b>118</b> |
| <i>Toerekenbaar aan minderheidsbelangen</i>                                    | -         | -          | -                        | 0          |
| <i>Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</i>            | -         | -          | -                        | <b>118</b> |
| <b>1KW 2021</b>  |           |            |                          |            |
| Verdiende verzekeringspremies vóór herverzekering                              | 292       | 457        | -                        | 749        |
| <i>Waarvan wijziging in voorziening voor niet-verdiende verzekeringspremie</i> | - 1       | - 255      | -                        | - 256      |
| Verzekeringstechnische lasten vóór herverzekering                              | - 280     | - 215      | -                        | - 495      |
| <i>Uitkeringen</i>   | - 296     | - 205      | -                        | - 500      |
| <i>Wijzigingen in technische voorzieningen</i>                                 | 7         | - 6        | -                        | 1          |
| <i>Ander technisch resultaat</i>   | 9         | - 4        | -                        | 4          |
| Nettoprovisie-inkomsten  | 2         | - 90       | -                        | - 89       |
| Nettoresultaat uit afgestane herverzekering                                    | - 1       | - 12       | -                        | - 13       |
| Algemene beheerskosten   | - 52      | - 62       | - 1                      | - 114      |
| <i>Interne schaderegelingskosten</i>   | - 2       | - 15       | -                        | - 17       |
| <i>Indirecte acquisitiekosten</i>  | - 7       | - 16       | -                        | - 24       |
| <i>Administratiekosten</i>   | - 43      | - 30       | -                        | - 73       |
| <i>Beheerskosten voor beleggingen</i>  | 0         | 0          | - 1                      | - 1        |
| Technisch resultaat  | - 40      | 78         | - 1                      | 38         |
| Beleggingsopbrengsten *  | 96        | 23         | 21                       | 140        |
| Technisch-financieel resultaat   | 56        | 101        | 21                       | 178        |
| Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures     | -         | -          | 0                        | 0          |
| <b>RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN</b>  | <b>56</b> | <b>101</b> | <b>21</b>                | <b>178</b> |
| Belastingen  | -         | -          | -                        | - 31       |
| <b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>                 | <b>147</b> |
| <i>Toerekenbaar aan minderheidsbelangen</i>                                    | -         | -          | -                        | 0          |
| <i>Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</i>            | -         | -          | -                        | <b>147</b> |

\* 1KW 2022 Beleggingsopbrengsten bestaat uit (in miljoenen euro): Nettorente-inkomsten (100), Netto dividendinkomsten (5), Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen FV met verwerking van waardeveranderingen in w&v (29), Bijzondere waardeverminderingen (2), Netto gerealiseerd resultaat van schuldinstrumenten tegen reële waarde met verwerking via OCI (-5) en Overige netto-inkomsten (-4).

\* 1KW 2021 Beleggingsopbrengsten bestaat uit (in miljoenen euro): Nettorente-inkomsten (98), Netto dividendinkomsten (5), Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen FV met verwerking van waardeveranderingen in w&v (35), Netto gerealiseerd resultaat van schuldinstrumenten tegen reële waarde met verwerking via OCI (2), Overige netto-inkomsten (1) en Bijzondere waardeverminderingen (-1).

De niet-technische rekening omvat de resultaten van niet-verzekeraars zoals VAB Groep en ADD.

Opmerking: cijfers m.b.t. de verdiende premies bevatten niet de beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling, die ruwweg overeenkomen met de 'unit-linked' producten. De cijfers zijn vóór eliminatie van transacties tussen de bank- en verzekeringsentiteiten van de groep (meer informatie vindt u in het jaarverslag over 2021).

In 1KW 2022 werd het technisch resultaat schadeverzekeringen negatief beïnvloed door stormen voornamelijk in België (-90 miljoen euro vóór invloed van herverzekering en vóór belasting, -50 miljoen euro na invloed van herverzekering en vóór belasting, versus een mild storm effect in 1KW 2021 (-6 miljoen euro, vóór invloed van herverzekering).

Bemerking: overname van bepaalde levens- en pensioenverzekeringen van NN in Bulgarije (zie Toelichting 6.6 verder in dit rapport).

## Exploitatiekosten – winst-en-verliesrekening (toelichting 3.8 in de jaarrekening 2021)

De exploitatiekosten voor 1KW 2022 bevatten 514 miljoen euro gerelateerd aan banken- en verzekeringsheffingen (47 miljoen euro in 4KW 2021 en 424 miljoen euro in 1KW 2021). Het gevolg van de toepassing van IFRIC 21 (Heffingen) is dat bepaalde heffingen op voorhand geboekt worden in het eerste kwartaal van het jaar.

Begin april 2022 vergde het National Deposit Insurance Fund of Hungary (OBA) een buitengewone bijdrage van al haar leden, omwille van de intrekking van de licentie van Sberbank Hongarije door de Hongaarse Nationale Bank begin maart 2022, waardoor de deposito's van klanten tot 100 000 euro werden vergoed uit het depositogarantiefonds. Voor K&H Bank bedraagt de buitengewone bijdrage 24 miljoen euro en is opgenomen in het resultaat van het eerste kwartaal van 2022.

In 1KW 2022 werd beslist tot een exceptionele winstpremie voor het personeel, in totaal voor 41 miljoen euro (10 miljoen euro in divisie België, 12 miljoen euro in divisie Tsjechië, 4 miljoen euro in Hongarije, 4,5 miljoen euro in Slovaakse, 4 miljoen euro in Bulgarije en 6,5 miljoen euro in Groepscenter, waarvan 1 miljoen euro in Ierland).

Bemerking: Eénmalige invloed van de lopende verkooptransactie in Ierland (zie Toelichting 6.6 verder in dit rapport).

## Bijzondere waardeverminderingen – winst-en-verliesrekening (toelichting 3.10 in de jaarrekening 2021)

| (in miljoenen euro)   | 1KW 2022    | 4KW 2021  | 1KW 2021  |
|---|-------------|-----------|-----------|
| <b>Totaal</b>   | <b>- 22</b> | <b>16</b> | <b>77</b> |
| Bijzondere waardeverminderingen op financiële activa tegen AC en reële waarde via OCI | 15          | 62        | 76        |
| Waarvan bijzondere waardeverminderingen op financiële activa tegen AC                 | 15          | 60        | 75        |
| Per product   |             |           |           |
| <i>Leningen en voorschotten</i>   | 37          | 65        | 70        |
| <i>Schuldpapier</i>   | 0           | 0         | 1         |
| <i>Verbintenissen en financiële garanties buiten balans</i>                           | - 22        | - 5       | 4         |
| Per type  |             |           |           |
| <i>Categorie 1 (ECL over 12 maanden)</i>  | 4           | 12        | 28        |
| <i>Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)</i>                                     | 44          | 45        | 13        |
| <i>Categorie 3 (non-performing; ECL over resterende looptijd)</i>                     | - 35        | 5         | 32        |
| <i>Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid</i>   | 2           | - 2       | 2         |
| Waarvan bijz. waardeverminderingen op fin. activa tegen reële waarde via OCI          | 0           | 1         | 1         |
| Schuldpapier  | 0           | 1         | 1         |
| <i>Categorie 1 (ECL over 12 maanden)</i>  | 0           | 1         | 2         |
| <i>Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)</i>                                     | 0           | 1         | - 1       |
| <i>Categorie 3 (non-performing; ECL over resterende looptijd)</i>                     | 0           | 0         | 0         |
| Bijzondere waardeverminderingen op goodwill   | 0           | - 7       | 0         |
| Bijzondere waardeverminderingen op overige  | - 37        | - 39      | 1         |
| Immateriële vaste activa (zonder goodwill)  | - 21        | - 28      | 0         |
| Materiële vaste activa, inclusief vastgoedbeleggingen                                 | - 9         | - 6       | 3         |
| Geassocieerde ondernemingen en joint ventures   | 0           | 0         | 0         |
| Overige   | - 7         | - 5       | - 2       |

De bijzondere waardeverminderingen op financiële activa tegen AC en FVOCI in 1KW 2022 omvatten een aanleg van bijzondere waardeverminderingen van 18 miljoen euro voor de geopolitieke, opkomende en Covid-19 risico's, tegenover 79 miljoen euro terugname in 4KW 2021 en 26 miljoen euro terugname in 1KW 2021 (in de referentieperiodes enkel Covid impact). Zie toelichting 1.4 van dit rapport voor meer informatie.

De bijzondere waardeverminderingen op financiële activa tegen AC en FVOCI in 1KW 2021 omvatten +33 miljoen euro vrijgave voornamelijk in verband met een aantal retail- en bedrijfsdossiers, vooral gesitueerd in België en Tsjechië. 4KW 2021 omvatte -14 miljoen bijzondere waardeverminderingen in Hongarije gerelateerd aan nieuwe *forborne* vlag implementatie voor cliënten in het financieel moratorium. 1KW 2021 omvatte +50 miljoen euro terugname gerelateerd aan een aantal bedrijfsdossiers, vooral gesitueerd in België en Tsjechië.

De bijzondere waardeverminderingen op goodwill in 4KW 2021 omvatten -7 miljoen euro op één van de kleinere dochterondernemingen in Tsjechië ten gevolge van de jaarlijkse goodwill-impairment test.

Bijkomend omvat 1KW 2022 -30 miljoen euro bijzondere waardeverminderingen op vastgoedbeleggingen en (im)materiële activa (waarvan -24 miljoen euro in Ierland), tegenover -34 miljoen euro in 4KW 2021 (waarvan -17 miljoen euro in Ierland). Voor meer informatie zie Toelichting 6.6 verder in dit rapport.

## Financiële instrumenten, opdeling volgens portefeuille en product (toelichting 4.1 in de jaarrekening 2021)

| (in miljoenen euro)  | AC             | FVOCI         | MFVPL excl.<br>HFT en<br>overlay | Overlay      | HFT           | FVO      | Afdek-<br>kings-<br>derivaten | Totaal         |
|--|----------------|---------------|----------------------------------|--------------|---------------|----------|-------------------------------|----------------|
| <b>FINANCIËLE ACTIVA, 31-03-2022</b>   |                |               |                                  |              |               |          |                               |                |
| Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (excl. reverse repo's) | 7 913          | 0             | 0                                | 0            | 1             | 0        | 0                             | 7 913          |
| <i>waarvan terugbetaalbaar op verzoek en termijnleningen op minder dan drie maanden</i>            |                |               |                                  |              |               |          |                               | 4 978          |
| Leningen en voorschotten aan klanten (excl. reverse repo's)  | 164 052        | 0             | 588                              | 0            | 0             | 0        | 0                             | 164 639        |
| <i>Handelsvorderingen</i>  | 2 230          | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 2 230          |
| <i>Afbetalingskredieten</i>  | 5 487          | 0             | 409                              | 0            | 0             | 0        | 0                             | 5 896          |
| <i>Hypotheekleningen</i>   | 69 310         | 0             | 179                              | 0            | 0             | 0        | 0                             | 69 489         |
| <i>Termijnkredieten</i>  | 74 990         | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 74 990         |
| <i>Financiële leasing</i>  | 5 807          | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 5 807          |
| <i>Voorschotten in rekening-courant</i>  | 5 652          | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 5 652          |
| <i>Overige</i>   | 576            | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 576            |
| Reverse repo's   | 25 797         | 0             | 0                                | 0            | 1 393         | 0        | 0                             | 27 190         |
| <i>Van kredietinstellingen &amp; beleggingsondernemingen</i>                                       | 25 712         | 0             | 0                                | 0            | 1 393         | 0        | 0                             | 27 104         |
| <i>Met klanten</i>   | 86             | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 86             |
| Aandelen   | 0              | 329           | 9                                | 1 304        | 405           | 0        | 0                             | 2 048          |
| Beleggingscontracten, verzekeringen  | 0              | 0             | 14 107                           | 0            | 0             | 0        | 0                             | 14 107         |
| Schuld papier  | 48 352         | 13 915        | 16                               | 0            | 2 458         | 0        | 0                             | 64 741         |
| <i>Van publiekrechtelijke emittenten</i>   | 42 098         | 9 355         | 0                                | 0            | 2 309         | 0        | 0                             | 53 762         |
| <i>Van kredietinstellingen &amp; beleggingsondernemingen</i>                                       | 3 893          | 2 017         | 0                                | 0            | 38            | 0        | 0                             | 5 948          |
| <i>Van ondernemingen</i>   | 2 361          | 2 543         | 16                               | 0            | 111           | 0        | 0                             | 5 031          |
| Derivaten  | 0              | 0             | 0                                | 0            | 5 838         | 0        | 379                           | 6 217          |
| Overige  | 895            | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 895            |
| <b>Totaal</b>  | <b>247 009</b> | <b>14 244</b> | <b>14 719</b>                    | <b>1 304</b> | <b>10 095</b> | <b>0</b> | <b>379</b>                    | <b>287 751</b> |
| <b>FINANCIËLE ACTIVA, 31-12-2021</b>   |                |               |                                  |              |               |          |                               |                |
| Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (excl. reverse repo's) | 7 920          | 0             | 0                                | 0            | 1             | 0        | 0                             | 7 920          |
| <i>waarvan terugbetaalbaar op verzoek en termijnleningen op minder dan drie maanden</i>            |                |               |                                  |              |               |          |                               | 3 146          |
| Leningen en voorschotten aan klanten (excl. reverse repo's)  | 159 167        | 0             | 560                              | 0            | 0             | 0        | 0                             | 159 728        |
| <i>Handelsvorderingen</i>  | 2 090          | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 2 090          |
| <i>Afbetalingskredieten</i>  | 5 470          | 0             | 381                              | 0            | 0             | 0        | 0                             | 5 851          |
| <i>Hypotheekleningen</i>   | 67 486         | 0             | 179                              | 0            | 0             | 0        | 0                             | 67 665         |
| <i>Termijnkredieten</i>  | 72 998         | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 72 998         |
| <i>Financiële leasing</i>  | 5 815          | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 5 815          |
| <i>Voorschotten in rekening-courant</i>  | 4 819          | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 4 819          |
| <i>Overige</i>   | 490            | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 490            |
| Reverse repo's   | 24 978         | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 24 978         |
| <i>Met kredietinstel. &amp; beleggingsondernemingen</i>  | 24 861         | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 24 861         |
| <i>Van kredietinstellingen &amp; beleggingsondernemingen</i>                                       | 117            | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 117            |
| Aandelen   | 0              | 321           | 8                                | 1 366        | 448           | 0        | 0                             | 2 144          |
| Beleggingscontracten, verzekeringen  | 0              | 0             | 14 620                           | 0            | 0             | 0        | 0                             | 14 620         |
| Schuld papier  | 47 172         | 15 503        | 17                               | 0            | 2 958         | 0        | 0                             | 65 650         |
| <i>Van publiekrechtelijke emittenten</i>   | 41 475         | 10 514        | 0                                | 0            | 2 517         | 0        | 0                             | 54 507         |
| <i>Van kredietinstellingen &amp; beleggingsondernemingen</i>                                       | 3 310          | 2 245         | 0                                | 0            | 357           | 0        | 0                             | 5 912          |
| <i>Van ondernemingen</i>   | 2 387          | 2 744         | 17                               | 0            | 84            | 0        | 0                             | 5 232          |
| Derivaten  | 0              | 0             | 0                                | 0            | 5 443         | 0        | 283                           | 5 727          |
| Overige  | 892            | 0             | 0                                | 0            | 0             | 0        | 0                             | 892            |
| <b>Totaal</b>  | <b>240 128</b> | <b>15 824</b> | <b>15 205</b>                    | <b>1 366</b> | <b>8 850</b>  | <b>0</b> | <b>283</b>                    | <b>281 658</b> |

| (in miljoenen euro)  | AC             | HFT          | FVO           | Afdekkings-derivaten | Totaal         |
|--|----------------|--------------|---------------|----------------------|----------------|
| <b>FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-03-2022</b>                                 |                |              |               |                      |                |
| Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (excl. repo's) | 41 640         | 0            | 0             | 0                    | 41 640         |
| <i>waarvan terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar</i>    |                |              |               |                      | 7 820          |
| Deposito's van klanten en schuldpapier (excl. repo's)                        | 228 855        | 112          | 1 298         | 0                    | 230 265        |
| <i>Zichtdeposito's</i>   | 116 100        | 0            | 0             | 0                    | 116 100        |
| <i>Termijndeposito's</i>   | 11 071         | 112          | 47            | 0                    | 11 229         |
| <i>Spaarrekeningen</i>   | 75 127         | 0            | 0             | 0                    | 75 127         |
| <i>Deposito's van bijzondere aard</i>  | 2 948          | 0            | 0             | 0                    | 2 948          |
| <i>Overige deposito's</i>  | 491            | 0            | 0             | 0                    | 491            |
| <i>Subtotaal deposito's van klanten, excl. repo's</i>                        | 205 737        | 112          | 47            | 0                    | 205 896        |
| <i>Depositocertificaten</i>  | 5 443          | 0            | 0             | 0                    | 5 443          |
| <i>Kasbons</i>   | 209            | 0            | 0             | 0                    | 209            |
| <i>Niet-converteerbare obligaties</i>  | 15 286         | 0            | 1 128         | 0                    | 16 413         |
| <i>Niet-converteerbare achtergestelde schulden</i>                           | 2 182          | 0            | 124           | 0                    | 2 305          |
| Repo's <sup>4</sup>  | 23 831         | 200          | 0             | 0                    | 24 030         |
| <i>Met kredietinstellingen &amp; beleggingsondernemingen</i>                 | 17 301         | 182          | 0             | 0                    | 17 484         |
| <i>Met klanten</i>   | 6 529          | 17           | 0             | 0                    | 6 547          |
| Schulden m.b.t. beleggingscontracten   | 0              | 0            | 13 131        | 0                    | 13 131         |
| Derivaten  | 0              | 6 598        | 0             | 903                  | 7 500          |
| Baisseposities   | 0              | 1 898        | 0             | 0                    | 1 898          |
| <i>In aandelen</i>   | 0              | 22           | 0             | 0                    | 22             |
| <i>In schuldpapier</i>   | 0              | 1 876        | 0             | 0                    | 1 876          |
| Overige  | 2 606          | 0            | 0             | 0                    | 2 606          |
| <b>Totaal</b>  | <b>296 932</b> | <b>8 807</b> | <b>14 429</b> | <b>903</b>           | <b>321 071</b> |
| <b>FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-12-2021</b>                                 |                |              |               |                      |                |
| Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (excl. repo's) | 38 047         | 0            | 0             | 0                    | 38 047         |
| <i>waarvan terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar</i>    |                |              |               |                      | 4 695          |
| Deposito's van klanten en schuldpapier (excl. repo's)                        | 224 759        | 21           | 1 312         | 0                    | 226 093        |
| <i>Zichtdeposito's</i>   | 112 097        | 0            | 0             | 0                    | 112 097        |
| <i>Termijndeposito's</i>   | 9 106          | 21           | 60            | 0                    | 9 187          |
| <i>Spaarrekeningen</i>   | 74 801         | 0            | 0             | 0                    | 74 801         |
| <i>Deposito's van bijzondere aard</i>  | 2 962          | 0            | 0             | 0                    | 2 962          |
| <i>Overige deposito's</i>  | 428            | 0            | 0             | 0                    | 428            |
| <i>Subtotaal deposito's van klanten, excl. repo's</i>                        | 199 395        | 21           | 60            | 0                    | 199 476        |
| <i>Depositocertificaten</i>  | 6 273          | 0            | 0             | 0                    | 6 273          |
| <i>Kasbons</i>   | 253            | 0            | 0             | 0                    | 253            |
| <i>Niet-converteerbare obligaties</i>  | 15 892         | 0            | 1 118         | 0                    | 17 011         |
| <i>Niet-converteerbare achtergestelde schulden</i>                           | 2 946          | 0            | 134           | 0                    | 3 080          |
| Repo's   | 3 293          | 2            | 0             | 0                    | 3 295          |
| <i>Met kredietinstellingen &amp; beleggingsondernemingen</i>                 | 2 888          | 2            | 0             | 0                    | 2 890          |
| <i>Met klanten</i>   | 405            | 0            | 0             | 0                    | 405            |
| Schulden m.b.t. beleggingscontracten   | 0              | 0            | 13 603        | 0                    | 13 603         |
| Derivaten  | 0              | 5 619        | 0             | 1 094                | 6 713          |
| Baisseposities   | 0              | 1 628        | 0             | 0                    | 1 628          |
| <i>In aandelen</i>   | 0              | 18           | 0             | 0                    | 18             |
| <i>In schuldpapier</i>   | 0              | 1 611        | 0             | 0                    | 1 611          |
| Overige  | 2 288          | 0            | 0             | 0                    | 2 288          |
| <b>Totaal</b>  | <b>268 387</b> | <b>7 271</b> | <b>14 916</b> | <b>1 094</b>         | <b>291 667</b> |

Onder "deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen" valt ook financiering die wordt verkregen uit het TLTRO-programma van de ECB (in 2021 werd bijkomend 2,5 miljard euro opgenomen, het TLTRO III-saldo bedraagt bijgevolg 24,5 miljard euro). KBC past op deze deposito's het principe van de effectieve rentevoet toe, waarbij die gewijzigd wordt wanneer we de voorwaarden niet meer zouden halen (zoals bij een instrument met vlottende rente) conform IFRS 9 (paragraaf B.5.4.5).



## Financiële activa waarvoor bijzondere waardeverminderingen zijn geboekt (toelichting 4.2.1 in de jaarrekening 2021)

| (in miljoenen euro)   | Boekwaarde voor<br>bijzondere waarde-<br>verminderingen | Bijzondere<br>waarde-<br>verminderingen | Boekwaarde na<br>bijzondere waarde-<br>verminderingen |
|---|---|---|---|
| <b>31-03-2022</b>   |   |   |   |
| <b>FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS</b>                 |   |   |   |
| Leningen en voorschotten *  | 200 289   | - 2 527                                 | 197 762   |
| Categorie 1 (ECL over 12 maanden)   | 170 224   | - 100                                   | 170 124   |
| Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)  | 25 989  | - 482                                   | 25 507  |
| Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)  | 3 484   | - 1 830                                 | 1 653   |
| Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI) | 592   | - 114                                   | 478   |
| Schuldpapier  | 48 361  | - 8                                     | 48 352  |
| Categorie 1 (ECL over 12 maanden)   | 48 293  | - 5                                     | 48 288  |
| Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)  | 65  | - 2                                     | 63  |
| Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)  | 2   | - 1                                     | 1   |
| Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI) | 0   | 0                                       | 0   |
| <b>FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE VIA OCI</b>                     |   |   |   |
| Schuldpapier  | 13 920  | - 6                                     | 13 915  |
| Categorie 1 (ECL over 12 maanden)   | 13 822  | - 3                                     | 13 819  |
| Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)  | 98  | - 3                                     | 95  |
| Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)  | 0   | 0                                       | 0   |
| Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI) | 0   | 0                                       | 0   |
| <b>31-12-2021</b>   |   |   |   |
| <b>FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS</b>                 |   |   |   |
| Leningen en voorschotten *  | 194 638   | - 2 573                                 | 192 065   |
| Categorie 1 (ECL over 12 maanden)   | 167 426   | - 104                                   | 167 322   |
| Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)  | 23 131  | - 507                                   | 22 624  |
| Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)  | 3 493   | - 1 848                                 | 1 645   |
| Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI) | 588   | - 114                                   | 474   |
| Schuldpapier  | 47 181  | - 9                                     | 47 172  |
| Categorie 1 (ECL over 12 maanden)   | 47 155  | - 5                                     | 47 150  |
| Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)  | 24  | - 3                                     | 21  |
| Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)  | 1   | - 1                                     | 1   |
| Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI) | 0   | 0                                       | 0   |
| <b>FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE VIA OCI</b>                     |   |   |   |
| Schuldpapier  | 15 509  | - 6                                     | 15 503  |
| Categorie 1 (ECL over 12 maanden)   | 15 418  | - 3                                     | 15 415  |
| Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)  | 91  | - 3                                     | 88  |
| Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)  | 0   | 0                                       | 0   |
| Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI) | 0   | 0                                       | 0   |

(\*) De boekwaarde na bijzondere waardeverminderingen in deze toelichting komt overeen met de som van de lijnen Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, excl. reverse repo's, Leningen en voorschotten aan klanten, excl. reverse repo's en Reverse repo's in toelichting 4.1. (in de kolom Tegen geamortiseerde kostprijs).

De boekwaardes voor bijzondere waardeverminderingen van de leningen gewaard tegen geamortiseerde kostprijs bevatten volgende overhevelingen in 1KW 2022 naar categorie 2 op basis van een collectieve statistische benadering van portefeuilles van categorie 1 leningen dewelke:

- indirect blootgesteld zijn aan Rusland, Oekraïne en Wit-Rusland (ten gevolge van het militaire conflict),
- kwetsbaar zijn ten opzichte van de opkomende risico's,
- geacht worden meer risico's te lopen ten gevolge van Covid, of
- geïmpacteerd zijn door de recente sterke stijging van de interestvoeten in de tsjechische retail portefeuille.

Uitstaande kredieten ten bedrage van 7,1 miljard euro zijn overgeheveld naar categorie 2 op basis van deze collectieve statistische benaderingen in het eerste kwartaal van 2022, waarvan 3,8 miljard euro is gerelateerd aan de recent geïdentificeerde risico's (militaire conflict en de opkomende risico's – zie ook toelichting 1.4 voor meer informatie hierover). In 4KW 2021 werd 3,8 miljard euro aan uitstaande leningen getransfereerd naar categorie 2 ten gevolge van Covid en de Tjeschische interest verhogingen. De overhevelingen op basis van de collectieve statistische benadering weerspiegelen nog niet de impact op staging van de volledige

blootsstelling aan de opkomende risico's. Rekening houdend met deze bijkomende impact op staging zou dit resulteren in een boekwaarde vóór waardevermindering van de leningen en voorschotten van respectievelijk ongeveer 166,2 en 30,0 miljard euro in respectievelijk categorie 1 en 2 (of een netto migratie van 2,0% van de totale portefeuille van categorie 1 naar categorie 2).

## Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – waarderingshierarchie (toelichting 4.5 in de jaarrekening 2021)

Voor meer uitleg over hoe KBC (i) de reële waarde en de waarderingshierarchie en (ii) niveau 3 waardering definieert en bepaalt, wordt verwezen naar Toelichtingen 4.4 tot en met 4.7 in de jaarrekening 2021.

| (in miljoenen euro)   | 31-03-2022 |          |          |        | 31-12-2021 |          |          |        |
|---|------------|----------|----------|--------|------------|----------|----------|--------|
| Waarderingshiërarchie   | Niveau 1   | Niveau 2 | Niveau 3 | Totaal | Niveau 1   | Niveau 2 | Niveau 3 | Totaal |
| <b>FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE</b>               |            |          |          |        |            |          |          |        |
| Verplicht tegen reële waarde, niet aangehouden voor handelsdoeleinden | 15 114     | 247      | 662      | 16 023 | 15 702     | 254      | 615      | 16 572 |
| Aangehouden voor handelsdoeleinden                                    | 2 612      | 6 542    | 941      | 10 095 | 1 970      | 5 915    | 965      | 8 850  |
| Reële waarde optie  | 0          | 0        | 0        | 0      | 0          | 0        | 0        | 0      |
| Tegen reële waarde via OCI  | 11 083     | 2 588    | 573      | 14 244 | 12 284     | 2 964    | 577      | 15 824 |
| Afdekkingsderivaten   | 0          | 379      | 0        | 379    | 0          | 283      | 0        | 283    |
| Totaal  | 28 809     | 9 756    | 2 176    | 40 741 | 29 956     | 9 416    | 2 157    | 41 529 |
| <b>FINANCIËLE VERPLICHTINGEN GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE</b>       |            |          |          |        |            |          |          |        |
| Aangehouden voor handelsdoeleinden                                    | 1 903      | 5 645    | 1 258    | 8 807  | 1 582      | 4 480    | 1 209    | 7 271  |
| Gewaardeerd tegen reële waarde  | 13 130     | 49       | 1 250    | 14 429 | 13 603     | 61       | 1 251    | 14 916 |
| Afdekkingsderivaten   | 0          | 603      | 300      | 903    | 0          | 696      | 398      | 1 094  |
| Totaal  | 15 034     | 6 297    | 2 808    | 24 139 | 15 185     | 5 238    | 2 857    | 23 280 |

## Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – overdrachten tussen niveau 1 en 2 (toelichting 4.6 in de jaarrekening 2021)

In 1KW 2022 herklasseerde KBC voor ongeveer 105 miljoen euro aan financiële instrumenten van niveau 1 naar 2. KBC herklasseerde ook voor ongeveer 337 miljoen euro aan financiële instrumenten van niveau 2 naar 1. Het grootste deel van die herklasseringen gebeurde ten gevolge van een wijziging in de liquiditeit van overheids- en bedrijfsobligaties.

## Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – focus op niveau 3 (toelichting 4.7 in de jaarrekening 2021)

In 1KW 2022 waren er de volgende belangrijke bewegingen met betrekking tot financiële instrumenten geklasseerd in niveau 3 van de waarderingshierarchie:

- In de categorie Financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde steeg de reële waarde van de leningen en voorschotten met 27 miljoen euro, vnl. door nieuwe transacties, deels gecompenseerd door reëlewaardeveranderingen en instrumenten op eindvervaldag. De reële waarde van niet-genoteerde aandelen steeg met 20 miljoen euro, voornamelijk door nieuwe transacties.
- In de categorie Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden daalde de reële waarde van derivaten met 33 miljoen euro, voornamelijk door verkopen, deels gecompenseerd door nieuwe transacties en herklasseringen naar niveau 3.
- In de categorie Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden steeg de reële waarde van derivaten met 49 miljoen euro, voornamelijk door nieuwe transacties en herklasseringen naar niveau 3, deels gecompenseerd door verkopen.
- In de categorie Financiële verplichtingen met betrekking tot afdekkingsderivaten daalde de reële waarde met 98 miljoen door reëlewaardeveranderingen.

## Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten (toelichting 5.11 in de jaarrekening 2021)

De nog lopende verkoop bij KBC Bank Ireland van de kredieten en deposito's zorgden voor een verschuiving naar de posten 'Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten' en 'Verplichtingen in verband met groepen activa die worden afgestoten' omdat we van mening zijn dat aan alle IFRS 5 voorwaarden is voldaan.

## Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring (toelichting 6.6 in de jaarrekening 2021)

### Bulgaarse pensioen- en levensverzekeringsactiviteiten van NN

Op 30 juli 2021 ronden we de overname af van de Bulgaarse pensioen- en levensverzekeringsactiviteiten van NN voor 77,7 miljoen euro, zonder enige voorwaardelijke vergoeding. Het betreft een overname door DZI (Bulgaarse dochteronderneming van KBC) van alle aandelen van NN Pension Insurance Company EAD (Bulgarije) en alle activa en passiva van NN Insurance Co. Ltd. - Sofia Branch. Voor meer informatie zie toelichting 6.6 in de jaarrekening van 2021.

### KBC Bank Ierland:

#### Transactie met CarVal Investors

Eind augustus 2021 bereikte KBC Bank Ierland een akkoord over de afstoting van vrijwel alle non-performing hypothecaire kredieten van ruwweg 1,1 miljard euro in een transactie die wordt gefinancierd via fondsen die worden beheerd door CarVal Investors ("CarVal"). Pepper Finance Corporation (Ireland) DAC zal de kredieten beheren als wettelijke houder van de eigendomsitel. Pepper staat onder toezicht van de Ierse centrale bank. De transactie heeft een invloed op de winst-en-verliesrekening van KBC Groep in 2021 van -120 miljoen euro (zie detailtabel verder in deze Toelichting) en +3 miljoen euro in 1KW 2022. De transactie leidt tot een marginale kapitaal aangroei met een gecombineerde impact (P&L en RWA) op de CET1-ratio van KBC Groep NV van ca. 2 basispunten, volledig in 2021. De risicogewogen activa daalden met 0,8 miljard euro (in 3KW 2021). De deal werd 7 februari 2022 afgerond, resulterend in een daling van de balanspost 'Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten' met 0,6 miljard euro in 1KW 2022.

#### Transactie met Bank of Ireland Group

Na de bekendmaking op 16 april 2021 dat KBC Bank Ierland een principeovereenkomst had gesloten met Bank of Ireland Group, bevestigt KBC Bank Ierland op 22 oktober 2021 dat het nu een juridisch bindende overeenkomst heeft gesloten met Bank of Ireland met betrekking tot de verkoop van vrijwel alle performing kredieten en de depositoportefeuille van KBC Bank Ierland aan Bank of Ireland Group. Daarnaast zal als onderdeel van de transactie Bank of Ireland Group ook een kleine portefeuille van non-performing hypotheekleningen (NPE's) verwerven.

De overname, voor een totaal bedrag van ca. 5 miljard euro (excl. deposito's), omvat ca. 8.8 miljard euro aan performing hypotheekleningen, ca. 0.1 miljard euro aan voornamelijk performing commerciële en consumentenkredieten, ca. 0.3 miljard euro aan non-performing hypotheekleningen en ca. 4.4 miljard euro aan deposito's. De precieze omvang van de portefeuille en de te betalen vergoeding zullen afhangen van de ontwikkeling van de portefeuille tot de afronding van deze transactie, maar zullen naar verwachting niet materieel veranderen.

De transactie moet nog worden goedgekeurd door de toezichthouder en de Ierse mededingingsautoriteiten.

De transactie zal na afronding een invloed hebben op de winst-en-verliesrekening van KBC Groep van ca. +0,2 miljard euro. Omdat de transactie uiteindelijk zal leiden tot de terugtrekking van KBC Groep uit de Ierse markt, had dat in 2021 ook een invloed op de winst-en-verliesrekening van -241 miljoen euro (zie detailtabel verder in deze Toelichting) en -36 miljoen in 1KW 2022. Samen verbetert dat de al solide kapitaalpositie van KBC na afronding van de transactie (verwacht in 2H 2022), met een positieve impact van +0,9 procentpunten op de CET1-ratio, voornamelijk door de vermindering van risicogewogen activa met ca. 5 miljard euro bij afronding van de transactie en nog eens ca. 1 miljard euro daarna.

Als gevolg van deze bekendmaking werd de winst-en-verliesrekening van KBC Bank Ierland met ingang van 1 januari 2022 verschoven van de divisie Internationale Markten (KBC Groep) naar Groepscenter (zonder retroactieve aanpassing) (voor meer informatie zie toelichting 2.2 in dit rapport).

| Invloed van de transacties m.b.t. Ierland: éénmalige elementen in miljoenen euro | Verkoop non-performing kredieten aan CarVal | Geplande verkoop van kredieten en deposito's aan BOI en geplande afwikkeling | Totaal       |
|--|---|--|--------------|
| <b>1KW 2022</b>  |   |  |              |
| Totale opbrengsten   | 6   | 0  | 6            |
| Exploitatiekosten  | 0   | - 11   | - 11         |
| Bijzondere waardeverminderingen  | - 2   | - 25   | - 27         |
| <i>op financiële activa tegen AC en tegen reële waarde via OCI</i>               | - 2   | - 1  | - 3          |
| <i>op overige</i>  | 0   | - 24   | - 24         |
| Belastingen  | 0   | 0  | 0            |
| <b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>  | <b>3</b>                                    | <b>- 36</b>  | <b>- 32</b>  |
| <b>2021</b>  |   |  |              |
| Totale opbrengsten   | 0   | - 3  | - 3          |
| Exploitatiekosten  | - 7   | - 91   | - 97         |
| Bijzondere waardeverminderingen  | - 129                                       | - 81   | - 210        |
| <i>op financiële active tegen AC en tegen reële waarde via OCI</i>               | - 129                                       | - 49   | - 178        |
| <i>op overige</i>  | 0   | - 32   | - 32         |
| Belastingen  | 16  | - 67   | - 51         |
| <b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>  | <b>- 120</b>                                | <b>- 241</b>   | <b>- 361</b> |

### **Bulgaarse activiteiten van Raiffeisen Bank International:**

Op 15 november 2021 bereikten KBC Bank en Raiffeisen Bank International ('RBI') een akkoord over de overname van 100% van de aandelen van Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD, inclusief RBI's Bulgaarse bankactiviteiten.

De transactie omvat ook de dochterbedrijven van Raiffeisenbank Bulgaria namelijk, Raiffeisen Leasing Bulgaria, Raiffeisen Asset Management (Bulgarije), Raiffeisen Insurance Broker (die de leasing- en zakelijke klanten van Raiffeisenbank Bulgarije bedient) en Raiffeisen Service.

De deal, voor een totaalbedrag van 1 015 million euros betaald in contanten, weerspiegelt de kwaliteit van de Raiffisen-franchise en het synergieënpotentieel.

Na afronding zal de transactie een invloed van ongeveer -1 procentpunt hebben op de common equity ratio van KBC Groep.

De transactie moet nog worden goedgekeurd door de toezichthouders en zal naar verwachting worden afgerond tegen medio 2022.

### **Gebeurtenissen na balansdatum (toelichting 6.8 in de jaarrekening 2021)**

Belangrijke *non-adjusting* gebeurtenissen tussen de balansdatum (31 maart 2022) en de publicatie van dit rapport (12 mei 2022):

De Raad van Bestuur stelde aan de Algemene Vergadering, die dit goedkeurde op 5 mei 2022, een slotdividend voor van 7,60 euro per aandeel, bestaande uit:

- een gewoon dividend van 3,00 euro per aandeel over het boekjaar 2021, betaald in mei 2022 (aanvullend bij het interim dividend van 1 euro reeds betaald in november 2021 en een interim dividend van 2,00 euro per aandeel over het boekjaar 2020 ook in november 2021)
- een buitengewoon dividend van 4,60 euro per aandeel, betaald in mei 2022

Het totaal bedrag van 3 168 miljoen euro (of 7,60 euro per aandeel) wordt afgetrokken van de ingehouden winst in het tweede kwartaal van 2022. Op dat moment zal dit een negatieve impact hebben op de netto kasstromen uit financieringsactiviteiten.



**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN KBC GROEP NV  
OMTRENT DE BEOORDELING VAN DE TUSSENTIJDSE VERKORTE GECONSOLIDEERDE  
FINANCIËLE STATEN VOOR DE PERIODE VAN DRIE MAANDEN AFGESLOTEN PER  
31 MAART 2022**

---

**Inleiding**

Wij hebben een beoordeling uitgevoerd van de in bijlage opgenomen tussentijdse geconsolideerde balans van KBC Groep NV en haar dochtervennootschappen (samen "de Groep") op 31 maart 2022 en de daarbij horende tussentijdse geconsolideerde winst- en verliesrekening, het vereenvoudigd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode van drie maanden afgesloten op die datum, de geconsolideerde vermogensmutaties en het vereenvoudigd geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode van drie maanden afgesloten op die datum, evenals van de toelichtingen, bevattende de grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen, gezamenlijk de "Tussentijdse Verkorte Geconsolideerde Financiële Staten".

Deze staten tonen een geconsolideerd balanstotaal van EUR 369.903 miljoen en een geconsolideerde winst (toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij) voor de periode van drie maanden afgesloten op deze datum van EUR 458 miljoen.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en presenteren van deze Tussentijdse Verkorte Geconsolideerde Financiële Staten in overeenstemming met International Financial Reporting Standard IAS 34 *Tussentijdse Financiële Verslaggeving* ("IAS 34") zoals goedgekeurd door de Europese Unie. Het is onze verantwoordelijkheid om een besluit te formuleren over deze Tussentijdse Verkorte Geconsolideerde Financiële Staten op basis van onze beoordeling.

**Omvang van de beoordeling**

Wij hebben onze beoordeling uitgevoerd overeenkomstig de "International Standard on Review Engagements 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". Een beoordeling van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het verzoeken om inlichtingen aan hoofdzakelijk financiële en boekhoudkundige verantwoordelijken, en het toepassen van analytische en andere procedures van beoordeling. De reikwijdte van een beoordeling is substantieel kleiner dan een controle uitgevoerd volgens "International Standards on Auditing" en laat ons bijgevolg niet toe om met zekerheid te stellen dat we kennis hebben van alle belangrijke gegevens die zouden geïdentificeerd zijn indien we een volkomen controle zouden hebben uitgevoerd. Wij brengen dan ook geen controle-oordeel tot uitdrukking.



## Besluit

Op basis van onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons doet aannemen dat de bijgaande Tussentijdse Verkorte Geconsolideerde Financiële Staten, in alle van materieel belang zijnde opzichten niet opgesteld zouden zijn in overeenstemming met IAS 34 zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Diegem, 11 mei 2022

De commissaris  
PwC Bedrijfsrevisoren BV  
vertegenwoordigd door

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'D. Walgrave', written over a faint blue horizontal line.

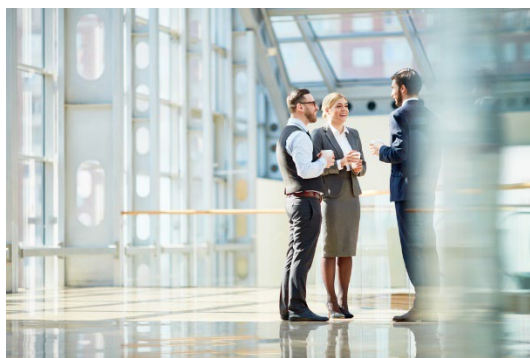
Damien Walgrave  
Bedrijfsrevisor

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. Bockaert', written over a faint blue horizontal line.

Jeroen Bockaert  
Bedrijfsrevisor

# KBC Groep

## Additionele informatie 1KW 2022



*Dit deel werd niet nagezien door de Commissaris*

## Details van ratio's en termen

### Common equity ratio

Een risicogewogen maatstaf van de solvabiliteit van de groep, gebaseerd op het *common equity tier 1*-kapitaal. De hier vermelde ratio's zijn gebaseerd op de Deense compromismethode. Wijzigingen in de kapitaalregels worden geleidelijk geïmplementeerd om banken toe te laten de nodige kapitaalbuffers op te bouwen. De kapitaalpositie van een bank, rekening houdend met de overgangperiode, wordt de *transitional view* genoemd. De kapitaalpositie op basis van een volledige toepassing van alle regels zoals geldig na die overgangperiode, wordt *fully loaded* genoemd.

U vindt een gedetailleerde berekening in het hoofdstuk 'Solvency' in het Engelstalig 'quarterly report'.

### Dekkingsratio

Geeft weer welk deel van de *impaired* kredieten (definitie: zie *Impaired* kredieten) is gedekt door specifieke waardeverminderingen. De teller en noemer in de formule betreffen alle *impaired* kredieten, maar kunnen ook worden beperkt tot de *impaired* kredieten met meer dan 90 dagen achterstalligheid (de gegevens voor die specifieke berekening vindt u ook in het hoofdstuk 'Credit risk' in het Engelstalig 'quarterly report').

| Berekening (in miljoenen euro of %)              | Verwijzing  | 1KW 2022 | 2021  | 1KW 2021 |
|--|---|----------|-------|----------|
| Specifieke waardeverminderingen op kredieten (A) | 'Credit risk loan portfolio overview', tabel in de Credit risk sectie in het Engelstalig 'quarterly report' | 2 159    | 2 569 | 2 549    |
| /  |   |          |       |          |
| Impaired kredieten (B)                           | 'Credit risk loan portfolio overview', tabel in de Credit risk sectie in het Engelstalig 'quarterly report' | 4 479    | 5 454 | 5 936    |
| = (A) / (B)                                      |   | 48,2%    | 47,1% | 42,9%    |

De stijging van de dekkingsratio is voornamelijk toe te schrijven aan de verkoop van nagenoeg alle 'impaired kredieten' in Ierland (voor meer informatie, zie toelichting 6.6).

### Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel

Weerspiegelt de boekwaarde van een KBC-aandeel, m.a.w. de waarde in euro die elk aandeel vertegenwoordigt in het eigen vermogen van de aandeelhouders van KBC.

| Berekening (in miljoenen euro of aantallen)                       | Verwijzing             | 1KW 2022 | 2021   | 1KW 2021 |
|---|------------------------|----------|--------|----------|
| Eigen vermogen van de aandeelhouders (A)                          | Geconsolideerde balans | 21 608   | 21 577 | 20 768   |
| /   |                        |          |        |          |
| Aantal gewone aandelen min eigen aandelen (per einde periode) (B) | Toelichting 5.10       | 417      | 417    | 417      |
| = (A) / (B) (in EUR)  |                        | 51,83    | 51,76  | 49,84    |

### Gecombineerde ratio schadeverzekeringen

Geeft een inzicht in de technische winstgevendheid (d.w.z. onder meer abstractie makend van beleggingsresultaten) van de schadeverzekeringsactiviteiten, meer bepaald in welke mate de verzekeringspremies voldoen om de schade-uitkeringen en kosten te dekken. De gecombineerde ratio houdt rekening met afgestane herverzekering.

| Berekening (in miljoenen euro of %)  | Verwijzing        | 1KW 2022 | 2021  | 1KW 2021 |
|--|-------------------|----------|-------|----------|
| Verzekeringstechnische lasten, inclusief interne schaderegelingskosten (A) | Toelichting 3.7.1 | 265      | 1 081 | 229      |
| /  |                   |          |       |          |
| Verdiende verzekeringspremies (B)  | Toelichting 3.7.1 | 473      | 1 841 | 443      |
| +  |                   |          |       |          |
| Bedrijfskosten (C)   | Toelichting 3.7.1 | 160      | 565   | 149      |
| /  |                   |          |       |          |
| Geboekte verzekeringspremies (D)   | Toelichting 3.7.1 | 596      | 1 875 | 559      |
| = (A/B)+(C/D)  |                   | 82,8%    | 88,9% | 78,3%    |

In 1KW 2022 werden de verzekeringstechnische lasten negatief beïnvloed door stormen, vooral in België (90 miljoen euro voor belastingen, voor herverzekering of 50 miljoen euro voor belastingen, na herverzekering), tegenover een mild stormeffect in het 1KW 2021 (6 miljoen voor belastingen, voor herverzekering).

In 2H 2021 werden de verzekeringstechnische lasten sterk negatief beïnvloed door verscheidene overstromingen in België (geraamde impact -87 miljoen euro na herverzekering).



## Impaired kredieten ratio

Deze ratio geeft het aandeel van *impaired* kredieten in de kredietportefeuille (definitie: zie Kredietportefeuille), en dus een idee van de kredietwaardigheid van die portefeuille. *Impaired* kredieten zijn leningen waarvoor het onwaarschijnlijk is dat de volledige contractuele hoofdsom en interesten worden (terug)betaald. Het gaat om de leningen met KBC-defaultstatus PD 10, PD 11 en PD 12. De teller in de formule kan in voorkomend geval worden beperkt tot *impaired* kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn (PD 11 + PD 12). De betreffende gegevens voor die berekening vindt u ook in het hoofdstuk 'Credit risk' in het Engelstalig 'quarterly report'.

| Berekening (in miljoenen euro of %) | Verwijzing  | 1KW 2022 | 2021    | 1KW 2021 |
|-------------------------------------|---|----------|---------|----------|
| Bedrag van impaired kredieten (A)   | 'Credit risk loan portfolio overview', tabel in de Credit risk sectie in het Engelstalig 'quarterly report' | 4 479    | 5 454   | 5 936    |
| /                                   |   |          |         |          |
| Totale kredietportefeuille (B)      | 'Credit risk loan portfolio overview', tabel in de Credit risk sectie in het Engelstalig 'quarterly report' | 194 233  | 188 400 | 179 699  |
| = (A) / (B)                         |   | 2,3%     | 2,9%    | 3,3%     |

De daling van de impaired kredieten ratio in het 1KW 2022, is voornamelijk toe te schrijven aan de verkoop van nagenoeg alle 'impaired kredieten' in Ierland (voor meer informatie, zie toelichting 6.6).

## Kosten-inkomstenratio (groep)

Geeft een beeld van de relatieve kostenefficiëntie (kosten ten opzichte van opbrengsten) van de bank-, verzekerings- en holdingactiviteiten.

| Berekening (in miljoenen euro of %)              | Verwijzing              | 1KW 2022 | 2021  | 1KW 2021 |
|--|-------------------------|----------|-------|----------|
| Kosten-inkomstenratio                            |                         |          |       |          |
| Exploitatiekosten van de groepsactiviteiten (A)  | Gecons. w-&-v-rekenin   | 1 520    | 4 396 | 1 320    |
| /  |                         |          |       |          |
| Totale opbrengsten van de groepsactiviteiten (B) | Gecons. w-&-v-rekening: | 2 116    | 7 558 | 1 933    |
| =(A) / (B)                                       |                         | 71,8%    | 58,2% | 68,3%    |

Waar relevant berekenen we ook de kosten-inkomstenratio zonder uitzonderlijke en/of niet-operationele elementen. De bedoeling van die berekening is een beter idee te geven van de relatieve kostenefficiëntie van de pure business-activiteiten. We sluiten daarbij de volgende zaken uit: invloed van de marked-to-marketwaardering van ALM-derivaten (volledig uitgesloten), banken- en verzekeringstaks (inclusief de bijdrage tot de 'European Resolution Fund') opgenomen pro-rata en gespreid over de kwartalen van het betrokken jaar in plaats van voorafname (als vereist door IFRIC 21) en uitzonderlijke items. De kosten-inkomstenratio gecorrigeerd voor deze specifieke elementen bedraagt 53% in 1KW 2022 (versus 55% in 2021 en 53% in 1KW 2021).

## Kredietkostenratio

Geeft een idee van de in de winst-en-verliesrekening opgenomen waardeverminderingen op kredieten voor een bepaalde periode, in verhouding tot de totale kredietportefeuille (definitie: zie Kredietportefeuille). Op langere termijn kan deze ratio een indicatie geven van de kredietkwaliteit van de portefeuille.

| Berekening (in miljoenen euro of %)   | Verwijzing   | 1KW 2022 | 2021    | 1KW 2021 |
|---|--|----------|---------|----------|
| Nettowijziging in de waardeverminderingen voor kredietrisico's (A) (Geannualiseerd) | Gecons. w-&-v-rekening: onderdeel van bijzondere waardeverminderingen                                      | - 15     | - 329   | - 75     |
| /   |  |          |         |          |
| Gemiddelde uitstaande kredietportefeuille (B)                                       | Credit risk loan portfolio overview', tabel in de Credit risk sectie in het Engelstalig 'quarterly report' | 191 311  | 184 640 | 180 295  |
| = (A) (Geannualiseerd) / (B)  |  | -0,03%   | -0,18%  | -0,17%   |

In 1KW 2022 bedraagt de kredietkostenratio -0.07% exclusief de afname van de uitstaande ECL voor Covid met 205 miljoen euro, maar gecompenseerd door de stijging van de uitstaande ECL met 223 miljoen euro, als gevolg van de onzekerheden rond geopolitieke en opkomende risico's.

## Kredietportefeuille

Geeft een idee van de omvang van de (voornamelijk traditionele) kredietactiviteiten.

| Berekening (in miljoenen euro of %)   | Verwijzing   | 1KW 2022 | 2021    | 1KW 2021 |
|---|--|----------|---------|----------|
| Leningen en voorschotten aan klanten (A)  | Toelichting 4.1, Leningen en voorschotten aan klanten  | 164 639  | 159 728 | 160 960  |
| +   |  |          |         |          |
| Reverse repo's (niet op centrale banken) (B)  | Toelichting 4.1, onderdeel van Reverse repo's met kredietinstellingen en beleggingsondernemingen   | 2 100    | 719     | 1 065    |
| +   |  |          |         |          |
| Schuldinstrumenten van ondernemingen en van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (bank) (C) | Toelichting 4.1, onderdeel van Schuldinstrumenten van ondernemingen en van Schuldinstrumenten van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen | 5 161    | 4 830   | 5 488    |
| +   |  |          |         |          |
| Andere blootstelling op kredietinstellingen (D)   |  | 4 778    | 4 392   | 4 257    |
| +   |  |          |         |          |
| Verstreekte financiële garanties aan klanten en andere verbintenissen (E)                             | Toelichting 6.1, onderdeel van Verstreekte financiële garanties  | 9 290    | 9 040   | 8 361    |
| +   |  |          |         |          |
| Bijzondere waardeverminderingen op kredieten (F)  | Toelichting 4.2, onderdeel van Bijzondere waardeverminderingen   | 2 535    | 2 581   | 3 580    |
| +   |  |          |         |          |
| Verzekeringseenheden (G)  | Toelichting 4.1, onderdeel van Leningen en voorschotten aan klanten  | - 2 061  | - 2 077 | - 2 148  |
| +   |  |          |         |          |
| Niet-kredietgerelateerde vorderingen (H)  |  | - 417    | - 338   | - 564    |
| +   |  |          |         |          |
| Overige (I)   | Onderdeel van Toelichting 4.1  | 8 208    | 9 525   | - 1 299  |
| Brutoboekwaarde = (A)+(B)+(C)+(D)+(E)+(F)+(G)+(H)+(I)   |  | 194 233  | 188 400 | 179 699  |

Vanaf 3KW 2021 heeft de verkoop van de Ierse leningenportefeuille geleid tot een verschuiving naar de lijn 'Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten', die deel uitmaakt van de lijn 'Overige' (voor meer informatie, zie toelichting 5.11 en toelichting 6.6).

## Leverageratio

Geeft een idee van de solvabiliteit van de groep, gebaseerd op een eenvoudige, niet-risicogewogen ratio.

U vindt een gedetailleerde berekening in het hoofdstuk 'Solvency' in het Engelstalig 'quarterly report'.

## Liquiditeitsdekkingsratio (liquidity coverage ratio (LCR))

Geeft een idee van de liquiditeitspositie van de bank op korte termijn, meer bepaald in welke mate de groep in staat is liquiditeitsmoeilijkheden te doorstaan gedurende een maand. Het betreft het gemiddelde van de LCR-cijfers van de 12 maandafsluitingen.

| Berekening (in miljoenen euro of %)                                | Verwijzing  | 1KW 2022 | 2021    | 1KW 2021 |
|--|---|----------|---------|----------|
| Liquide activa van hoge kwaliteit (A)                              | Gebaseerd op de EC Delegated Act on LCR en de EBA-richtlijnen voor LCR disclosure | 110 199  | 108 642 | 87 270   |
| /  |   |          |         |          |
| Totale nettokasuitstroom voor de volgende dertig kalenderdagen (B) |   | 68 250   | 65 399  | 55 593   |
| = (A) / (B)  |   | 162%     | 167%    | 157%     |

## Netto stabiele financieringsratio (NSFR)

Geeft een idee van de structurele liquiditeitspositie van de bank op lange termijn, meer bepaald in welke mate de groep in staat is liquiditeitsmoeilijkheden te doorstaan over een periode van één jaar.

| Berekening (in miljoenen euro of %)          | Verwijzing   | 1KW 2022 | 2021    | 1KW 2021 |
|--|--|----------|---------|----------|
| Beschikbaar bedrag stabiele financiering (A) | Vanaf 2020: verordening (EU) 2019/876 dd. 20-05-2019 | 224 862  | 218 124 | 217 142  |
| /  |  |          |         |          |
| Vereist bedrag stabiele financiering (B)     |  | 150 766  | 147 731 | 146 452  |
| = (A) / (B)                                  |  | 149%     | 148%    | 148%     |

## Nettorentemarge

Geeft een idee van de relatieve nettorente-opbrengsten van de bankactiviteiten (een van de belangrijkste inkomstenbronnen van de groep) ten opzichte van de gemiddelde totale rentedragende activa van de bankactiviteiten.

| Berekening (in miljoenen euro of %)                         | Verwijzing   | 1KW 2022 | 2021    | 1KW 2021 |
|---|--|----------|---------|----------|
| Nettorente-inkomsten van de bankactiviteiten (A)            | Gecons. w-&-v-rekening: onderdeel van nettorente-inkomsten | 1 034    | 3 863   | 930      |
| /   |  |          |         |          |
| Gemiddelde rentedragende activa van de bankactiviteiten (B) | Geconsolideerde balans: onderdeel van 'Totaal activa'      | 216 590  | 211 020 | 208 838  |
| = (A) (Geannualiseerd x360/aantal kalenderdagen) / (B)      |  | 1,91%    | 1,81%   | 1,78%    |

De nettorentemarge betreft nettorente-inkomsten van de bankactiviteiten exclusief dealingroom en de netto positieve impact van ALM FX swaps en repo's.

## Rendement op eigen vermogen

Geeft een idee van de relatieve rendabiliteit van de groep, meer bepaald de verhouding van het nettoresultaat op de ingezette eigen middelen.

| Berekening (in miljoenen euro of %)  | Verwijzing                | 1KW 2022 | 2021   | 1KW 2021 |
|--|---------------------------|----------|--------|----------|
| Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij (A)                             | Gecons. w-&-v-rekening    | 458      | 2 614  | 557      |
| -  |                           |          |        |          |
| Coupon op de additional tier 1-instrumenten in het eigen vermogen (B)  | Gecons. vermogensmutaties | - 12     | - 50   | - 12     |
| /  |                           |          |        |          |
| Gemiddeld eigen vermogen van de aandeelhouders, exclusief de herwaarderingsreserve voor FVOCI en voor FVPL-overlay (C) | Gecons. vermogensmutaties | 20 677   | 19 463 | 18 996   |
| = (A-B) (Geannualiseerd) / (C)   |                           | 8,6%     | 13,2%  | 11,5%    |

Het rendement op eigen vermogen in 1KW 2022, rekening houdend met een gelijkmatige spreiding van de bankentaks over het jaar, bedraagt 14%.

## Rendement op toegewezen kapitaal van een divisie (ROAC)

Geeft een idee van de relatieve rendabiliteit van een divisie, meer bepaald de verhouding van het nettoresultaat op het aan de divisie toegewezen kapitaal.

| Berekening (in miljoenen euro of aantallen)   | Verwijzing                              | 1KW 2022 | 2021  | 1KW 2021 |
|---|---|----------|-------|----------|
| <b>DIVISIE BELGIË</b>   |   |          |       |          |
| Resultaat na belastingen (inclusief belangen van derden) van de divisie (A)   | Toelichting 2.2: resultaten per segment | 227      | 1 997 | 380      |
| /   |   |          |       |          |
| Gemiddeld aan de divisie toegewezen kapitaal (gebaseerd op de risicogewogen activa voor bankactiviteiten (volgens Basel III) en risicogewogen activa-equivalenten voor verzekeringsactiviteiten (volgens Solvency II) (B) |   | 7 733    | 7 270 | 7 080    |
| = (A) (Geannualiseerd) / (B)  |   | 11,7%    | 27,5% | 21,5%    |
| <b>DIVISIE TSJECHIË</b>   |   |          |       |          |
| Resultaat na belastingen (inclusief belangen van derden) van de divisie (A)   | Toelichting 2.2: resultaten per segment | 207      | 697   | 123      |
| /   |   |          |       |          |
| Gemiddeld aan de divisie toegewezen kapitaal (gebaseerd op de risicogewogen activa voor bankactiviteiten (volgens Basel III) en risicogewogen activa-equivalenten voor verzekeringsactiviteiten (volgens Solvency II) (B) |   | 1 954    | 1 784 | 1 734    |
| = (A) (Geannualiseerd) / (B)  |   | 42,4%    | 39,2% | 28,3%    |
| <b>DIVISIE INTERNATIONALE MARKTEN</b>   |   |          |       |          |
| Resultaat na belastingen (inclusief belangen van derden) van de divisie (A)   | Toelichting 2.2: resultaten per segment | 73       | 127   | 88       |
| /   |   |          |       |          |
| Gemiddeld aan de divisie toegewezen kapitaal (gebaseerd op de risicogewogen activa voor bankactiviteiten (volgens Basel III) en risicogewogen activa-equivalenten voor verzekeringsactiviteiten (volgens Solvency II) (B) |   | 2 258    | 2 509 | 2 551    |
| = (A) (Geannualiseerd) / (B)  |   | 13,1%    | 5,1%  | 13,9%    |

## Solvabiliteitsratio van de verzekeringsactiviteiten

Een maatstaf voor de solvabiliteit van de verzekeringsactiviteiten, berekend volgens Solvency II.

Een gedetailleerde berekening is terug te vinden in het hoofdstuk 'Solvency' in het Engelstalig 'quarterly report'.

## Totaal beheerd vermogen

Het totale beheerde vermogen omvat de activa van derden en van de KBC-groep die beheerd worden door de verschillende assetmanagers van de groep (KBC Asset Management, ČSOB Asset Management, enz.) en ook de activa onder adviserend vermogensbeheer bij KBC Bank. De activa betreffen dus vooral KBC-beleggingsfondsen en tak 23-verzekeringproducten, activa onder mandaten tot discretionair en adviserend vermogensbeheer van (vooral retail-, private banking- en institutionele) klanten, en bepaalde groepsactiva. De omvang en de ontwikkeling van het totale beheerde vermogen is een belangrijke bron van nettoprovisie-inkomsten (genereert toetredings- en managementfees) en verklaart bijgevolg een groot deel van de wijziging in die inkomstenlijn. In die optiek wordt het beheerde vermogen van een fonds dat niet direct aan klanten wordt verkocht, maar waarin wordt geïnvesteerd door een ander fonds of via een discretionaire of adviserende vermogensbeheerportefeuille, gezien het ermee gerelateerde werk en de eventuele provisie-inkomsten die daarmee gepaard gaan, ook meegeteld in het totale beheerde vermogen.

| Berekening (in miljarden euro)     | Verwijzing  | 1KW 2022 | 2021 | 1KW 2021 |
|------------------------------------|---|----------|------|----------|
| Divisie België (A)                 | Company presentatie op <a href="http://www.kbc.com">www.kbc.com</a> | 206      | 216  | 203      |
| +                                  |   |          |      |          |
| Divisie Tsjechië (B)               |   | 14       | 14   | 12       |
| +                                  |   |          |      |          |
| Divisie Internationale Markten (C) |   | 7        | 7    | 6        |
| A)+(B)+(C)                         |   | 228      | 236  | 220      |

## Totale verkoop levensverzekeringen

De totale verkoop van levensverzekeringen is samengesteld uit verzekeringspremies Leven en premies van tak 23 (conform IFRS passen we voor het grootste deel van die tak-23 verzekeringen het systeem van *margin deposit accounting* toe, wat betekent dat ze niet in de verdiende verzekeringspremies zijn vervat).

| Berekening (in miljoenen euro of %)   | Verwijzing             | 1KW 2022 | 2021  | 1KW 2021 |
|---|------------------------|----------|-------|----------|
| Verzekeringen Leven - Verdiende premies vóór herverzekering (A)   | Gecons. w-&-v-rekening | 290      | 1 196 | 292      |
| +   |                        |          |       |          |
| Verzekeringen Leven: verschil tussen uitgegeven en verdiende premies vóór herverzekering (B)                        | -                      | 1        | 1     | 1        |
| +   |                        |          |       |          |
| Beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling (groot deel van unit-linked) – margin deposit accounting (C) | -                      | 253      | 768   | 177      |
| Totale verkoop levensverzekeringen (A)+ (B) + (C)   |                        | 544      | 1 964 | 471      |

## Winst per aandeel, gewoon en verwaterd

Geeft een idee van hoeveel winst van een bepaalde periode toekomt aan één aandeel (en desgevallend inclusief verwaterende instrumenten).

| Berekening (in miljoenen euro)  | Verwijzing                     | 1KW 2022 | 2021  | 1KW 2021 |
|---|--------------------------------|----------|-------|----------|
| Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij (A)    | Geconsolideerde w-&-v-rekening | 458      | 2 614 | 557      |
| -   |                                |          |       |          |
| Coupon op de additional tier 1-instrumenten in het eigen vermogen (B)                         | Gecons. eigenvermogensmutaties | - 12     | - 50  | - 12     |
| /   |                                |          |       |          |
| Gemiddelde aantal gewone aandelen min eigen aandelen van de periode, in miljoenen (C)         | Toelichting 5.10               | 417      | 417   | 417      |
| of:   |                                |          |       |          |
| Gemiddeld aantal gewone aandelen en verwaterende opties min eigen aandelen van de periode (D) |                                | 417      | 417   | 417      |
| Gewoon = (A-B) / (C) (in euro)  |                                | 1,07     | 6,15  | 1,31     |
| Verwaterd = (A-B) / (D) (in euro)   |                                | 1,07     | 6,15  | 1,31     |

