



Jaaroverzicht 2024

KBC-groep

Johan Thijs, CEO

Deze presentatie wordt louter ter informatie gegeven en is niet bedoeld als voorstel tot aankoop of verkoop van effecten uitgegeven of gegarandeerd door maatschappijen van de KBC-groep. KBC gelooft dat deze presentatie betrouwbaar is, hoewel bepaalde informatie vereenvoudigd wordt weergegeven en daardoor onvolledig is. Deze presentatie bevat verwachtingen, prognoses en uitspraken over toekomstige ontwikkelingen. Die zijn vanzelfsprekend gebaseerd op veronderstellingen en afhankelijk van een aantal toekomstige factoren; het is mogelijk dat de werkelijkheid daar (sterk) van afwijkt. Door het lezen van deze presentatie erkent elke betrokkene dat hij voldoende kennis bezit om de gerelateerde risico's te begrijpen.

2024

- 2024 was een jaar van groeidivergentie in de wereldeconomie. De Amerikaanse groei werd gedreven door particuliere consumptie en overheidsbestedingen. In de eurozone bleef de binnenlandse vraag zwak door de hoge gezinsspaarquote en het gebrek aan impulsen door het begrotingsbeleid. China bleef kampen met een structurele overcapaciteit en de daarmee samenhangende deflatoire tendensen.
- De desinflatoire trend in de VS en de eurozone zette zich in 2024 voort. De onderliggende kerninflatie bleef echter hardnekkig.
- De Fed en de ECB startten in 2024 met hun versoepelingscyclus. De ECB startte in de tweede jaarhelft van 2024 ook met de netto-afbouw van de PEPP-portefeuille (Pandemic Emergency Purchase Programme). Ook de Fed zette in 2024 haar balansnormalisatie voort.
- De divergentie in de groeidynamiek tussen de VS en de eurozone zorgde in 2024 voor een oplopend langerenteverschil tussen de VS en Duitsland. Dat zorgde voor een forse versteviging van de dollar ten opzichte van de euro.

eerste maanden van 2025

- Gekenmerkt door ongekenkende (handels)onzekerheid veroorzaakt door het Amerikaanse beleid inzake handelstarieven. We verwachten dat de handelsoorlog, via een stagflatoire schok, zal zorgen voor een vertraging van de economische groei in de V.S. met spill-overs naar de eurozone (die op termijn deels kan worden gecompenseerd dankzij een historische shift in het fiscaal beleid van Duitsland samen met de 'sense of urgency' in Europa met het ReArm Europe plan).
- In de VS zijn de inflatieverwachtingen sterk gestegen terwijl ze in de eurozone sterk gedaald zijn. Inflatie in de eurozone blijft voorlopig verankerd rond 2%.
- De Fed neemt voorlopig een afwachtende houding aan. Pas in de tweede helft van 2025 verwachten we verdere renteverlagingen. Voor de ECB verwachten we in het tweede kwartaal van 2025 verdere dalingen van de beleidsrente (met op 17 april al een eerste daling met 25 basispunten).
- In het eerste kwartaal van 2025 bleef de langetermijnrente in de VS zeer volatiel als gevolg van variaties in risicopremies, terwijl de langetermijnrente in Duitsland steeg ten gevolge van de fiscale shift. Het renteverskil tussen de VS en Duitsland is bijgevolg afgenomen met een depreciatie van de dollar als gevolg.
- Onze voorspellingen zijn onderhevig aan extreme onzekerheid omwille van het ongeziene volatiële karakter van de handelsoorlog, in combinatie met de grote geopolitieke onzekerheid. Groeirisico's voor de komende jaren zijn sterk neerwaarts gericht.

Reële BBP-groei
(KBC-verwachting
midden april 2025)

	België	Tsjechië	Slowakije	Hongarije	Bulgarije
2025	0,5%	1,7%	1,7%	1,7%	2,4%
2026	1,0%	1,5%	2,0%	3,0%	2,6%

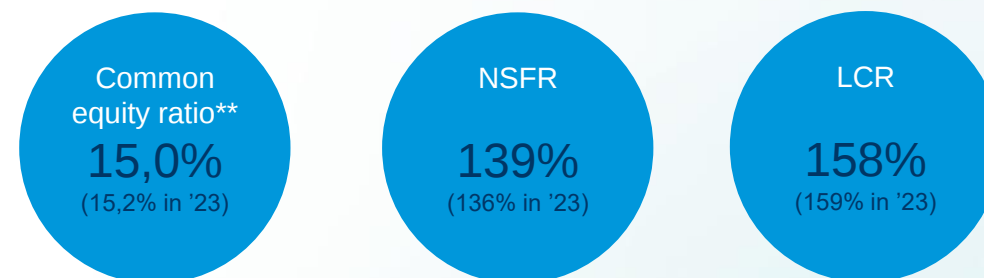
Betreft jaargemiddelde groeicijfers.



Geconsolideerde resultaten in 2024

Balanstotaal	373 mrd euro (+8%)
Leningen*	192 mrd euro (+5%)
Deposito's*	229 mrd euro (+7%)
Risicogewogen activa	120 mrd euro (+6%)
Eigen vermogen	24 mrd euro (+0%)

Tussen haakjes: verschil met 2023.



Sterk boven de reglementaire minima - zie verder.

* Leningen: leningen en voorschotten aan klanten, zonder reverse repo's.

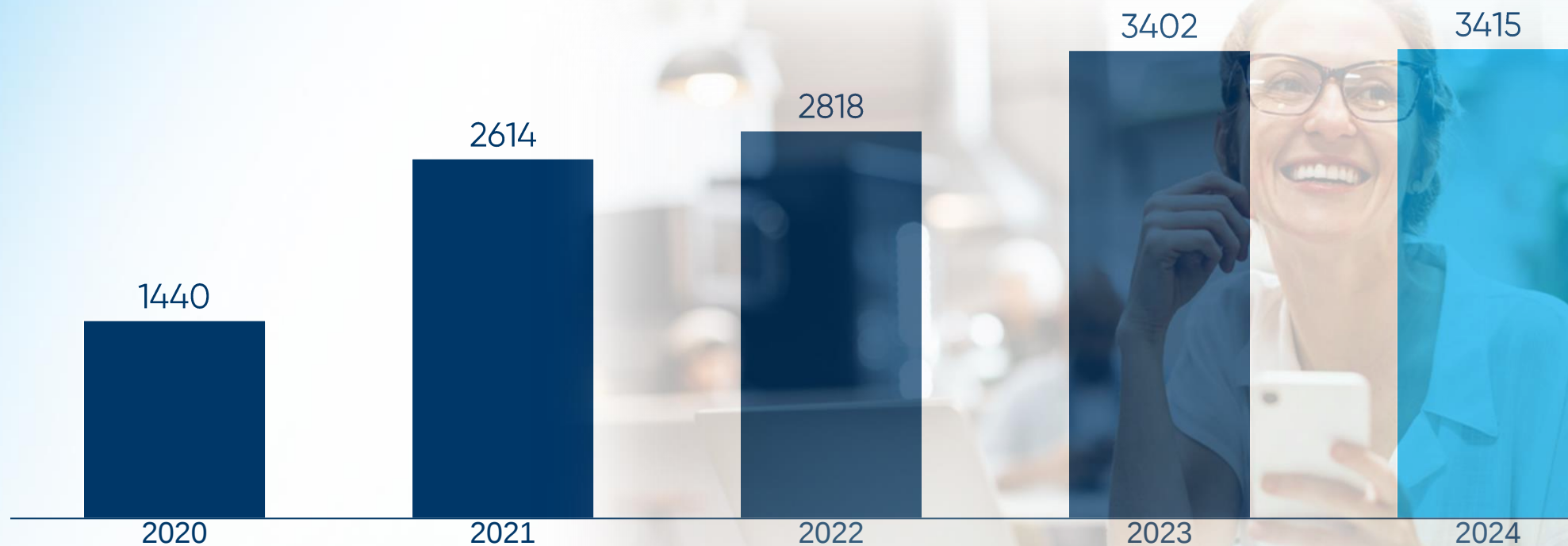
Deposito's: deposito's van klanten, zonder schuldpapier en repo's.

Groeperpercentages uitgezuiverd voor wisselkoersverschillen en consolidatiekringwijzigingen (en zonder deposito's in de buitenlandse kantoren van KBC Bank).

** Fully loaded, Deense Compromismethode

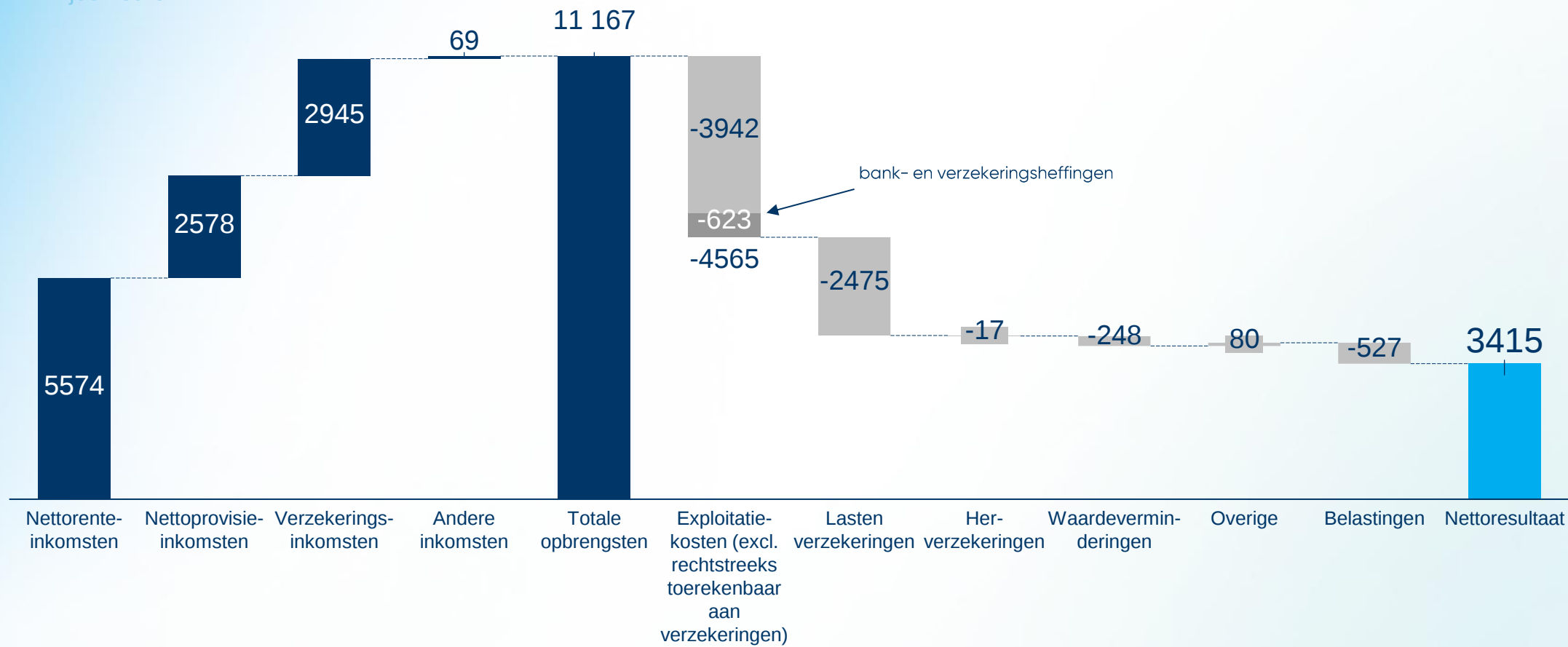
Nettoresultaat

miljoen euro (IFRS 17 vanaf 2022)



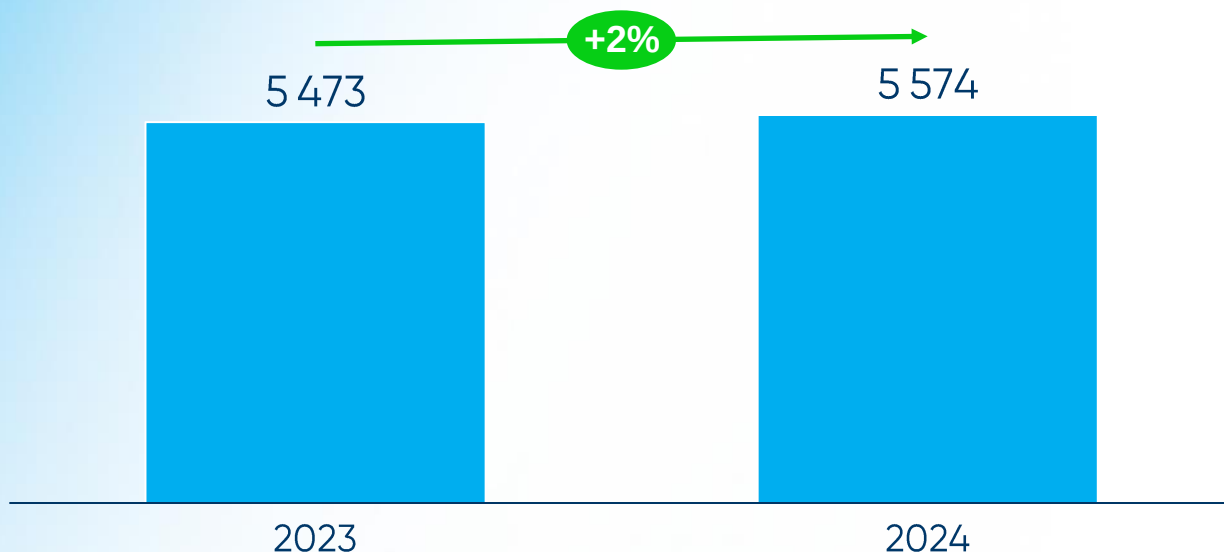
Nettoresultaat 2024

miljoen euro



Nettorente-inkomsten

miljoen euro



- 2% hoger dan het jaar voordien.
- Dankzij hoger resultaat uit commerciële transformatie en ALM, stabiel resultaat uit kredietverlening (volume groei, maar margedruk in enkele kernmarkten) en negatieve effect van aantal elementen (hogere kosten in verband met de minimaal vereiste reserves bij centrale banken, lagere nettorente-inkomsten door verkoop in Ierland etc).
- Groei deposito's begunstigd door succesvolle initiatieven na vervaldag van de staatsbon in België begin september '24 (leidend tot 6,5 miljard euro instroom van klantengeld, 0,8 miljard euro meer dan de uitstroom naar de staatsbon een jaar eerder).

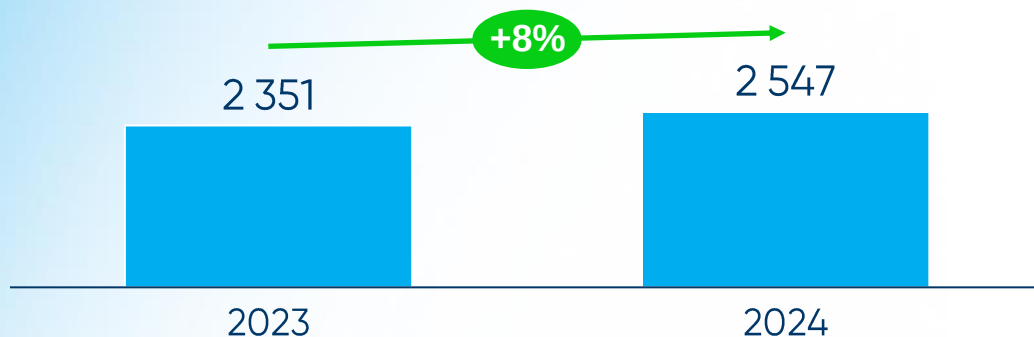
Nettorente-
marge
2,09%
(+4 bp tov '23)

Leningen
192 mrd
(+5% tov '23 bij
gelijke scope)

Deposito's
229 mrd
(+7% tov '23 bij
gelijke scope en
zonder buitenlandse
kantoren van
KBC Bank)

Verkoop schadeverzekeringen

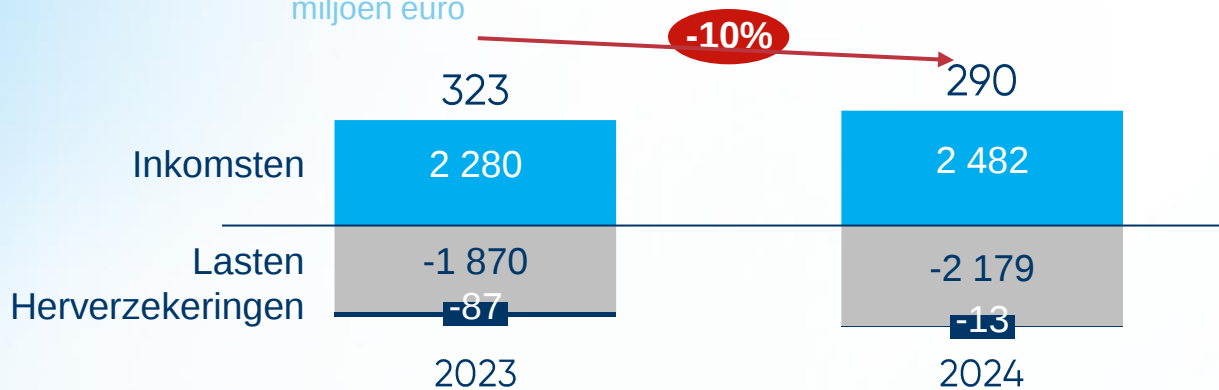
miljoen euro



- Verkoop schadeverzekeringen +8% (10% excl. wisselkoerseffect).
- Groei in alle landen en alle belangrijke verzekeringstakken.

Verzekeringstechnisch resultaat (inkomsten – lasten + herverzekering)

miljoen euro



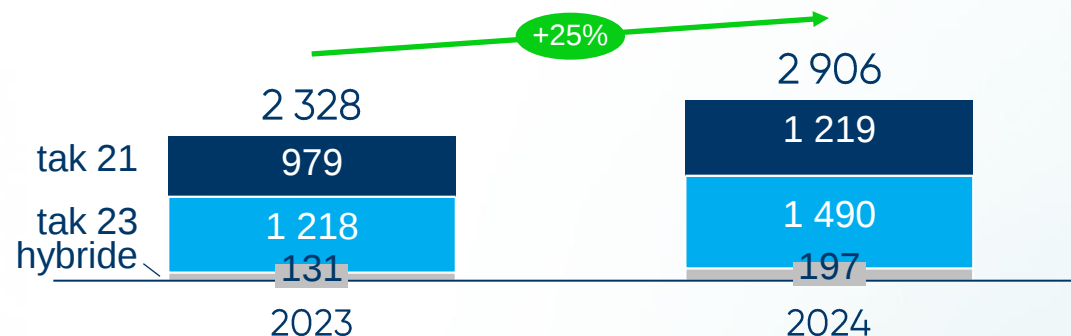
* 88% zonder storm Boris

- Verzekeringstechnisch resultaat schadeverzekeringen -10%, door hogere verzekeringslasten (beïnvloed door stormen en overstromingen), deels gecompenseerd door hogere verzekeringsinkomsten en een beter herverzekeringsresultaat.

- Verkoop levensverzekeringen +25%, o.m. dankzij de instroom m.b.t. de vervallen staatsbon en een succesvolle lancering van gestructureerde emissies in België.

Verkoop levensverzekeringen

miljoen euro

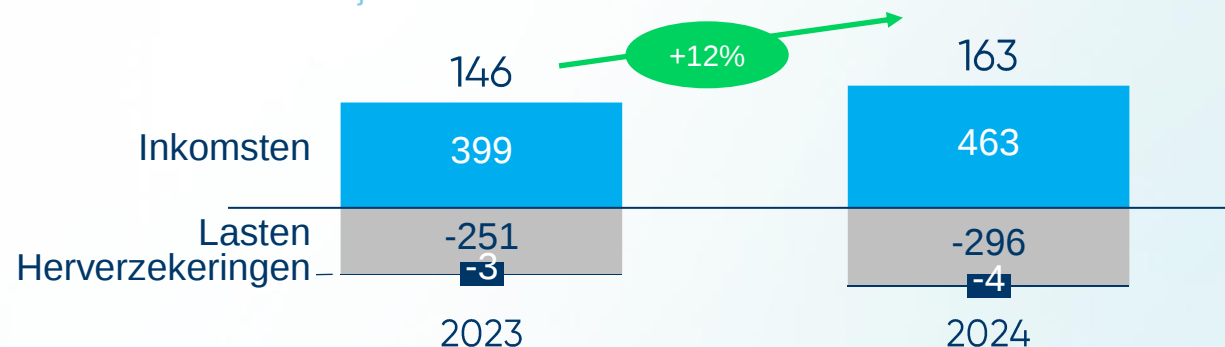


- Verzekeringstechnisch resultaat levensverzekeringen +12%, waarbij de hogere verzekeringsinkomsten de gestegen verzekeringslasten meer dan compenseerden.

Verzekeringstechnisch resultaat

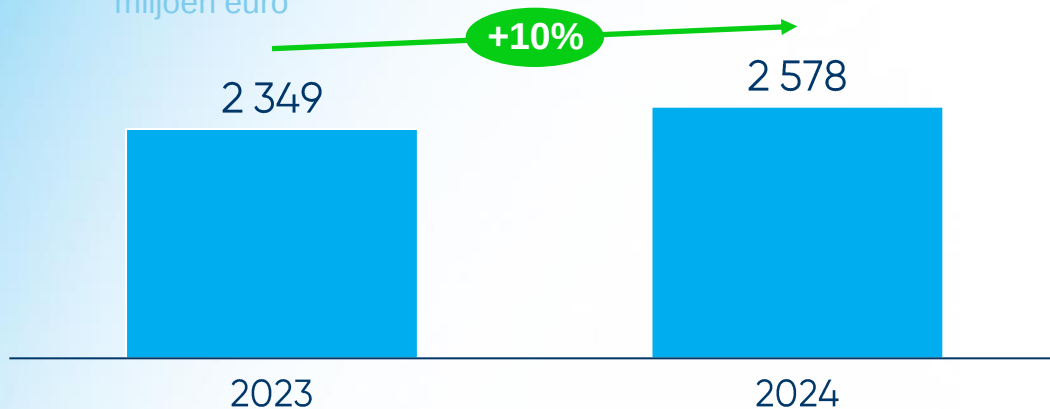
(inkomsten – lasten + herverzekering)

miljoen euro



Nettoprovisie-inkomsten

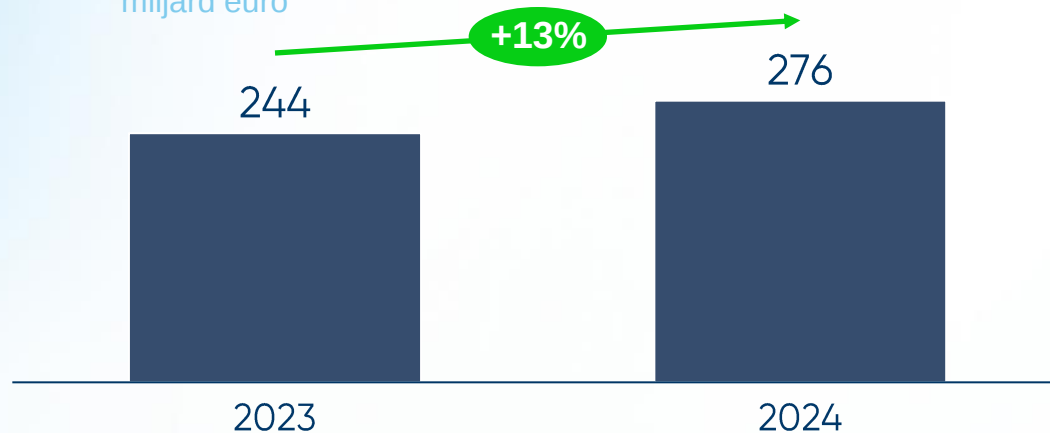
miljoen euro



- 10% groei nettoprovisie-inkomsten, dankzij hogere vergoedingen voor asset management (beheersvergoedingen) en hogere vergoedingen voor bankdiensten (vooral m.b.t. betalingsverkeer, netwerkinkomsten en effecten).

Beheerd vermogen

miljard euro

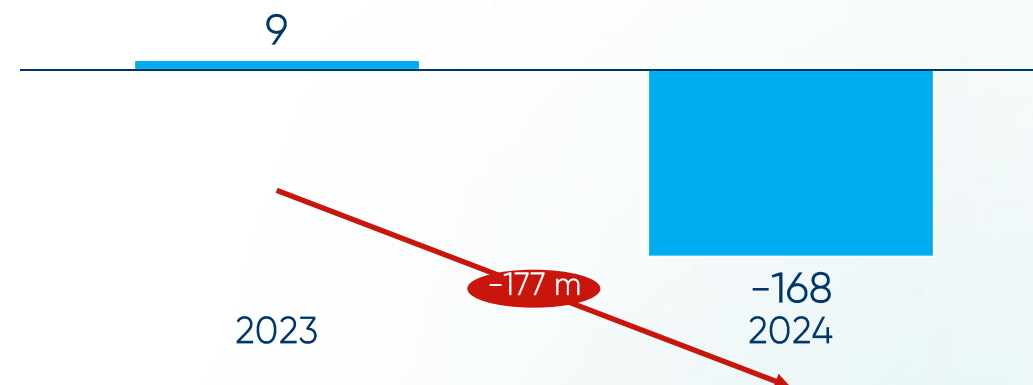


- Verdere stijging beheerd vermogen, door hogere activaprijzen (+10%pt) en netto-instroom (+3%pt).

- 177 m euro daling van trading- en reëlewaarderesultaat en verzekeringsfinancieringsbaten/lasten*, vooral door negatieve verandering in marktwaarde van ALM-derivaten.
- Sterke daling overige netto-inkomsten omdat 2023 ruwweg 0,4 miljard euro meerwaarde m.b.t. de verkoop van de lerse portefeuilles bevatte.

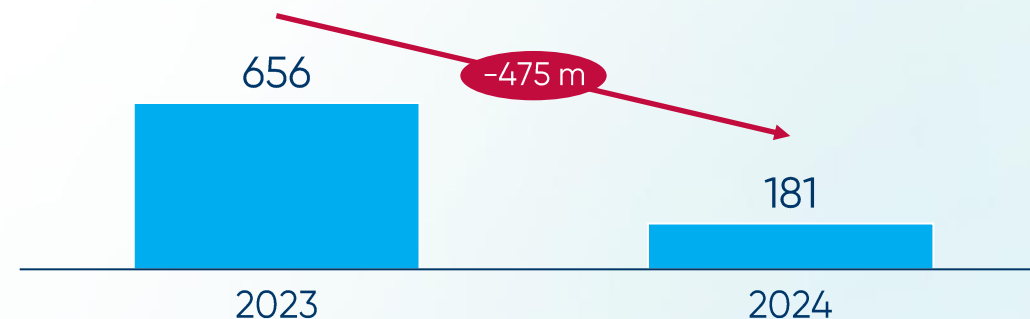
Trading- en reëlewaarderesultaat en verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten

miljoen euro



Overige netto-inkomsten

miljoen euro

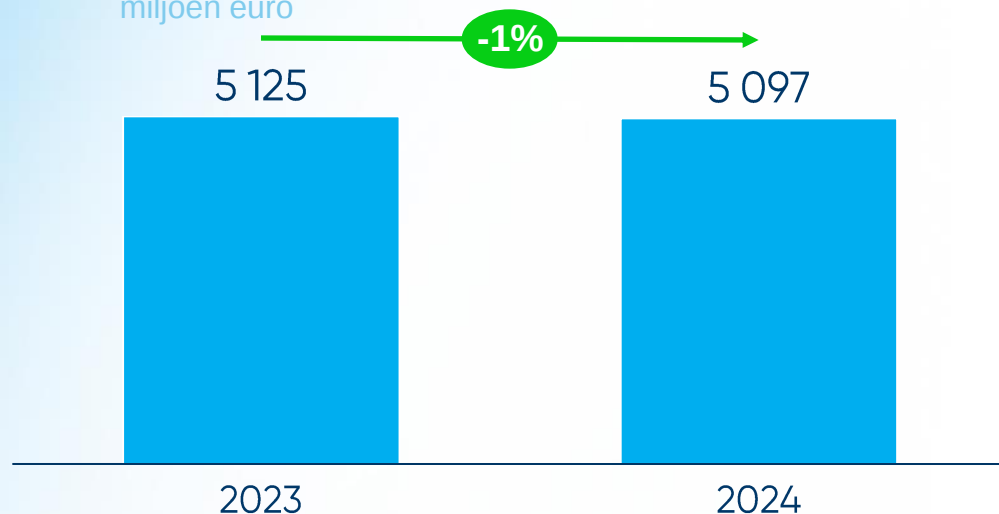


* Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten

Totale exploitatiekosten

(incl. kosten rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringen en incl. bank- en verzekeringsheffingen)

miljoen euro



- 9% daling bank- en verzekeringsheffingen (vooral door lagere bijdrage aan resolutiefonds)
- 1% hogere andere kosten, o.m. hogere personeelskosten (indexering en loondrift, ondanks lagere FTE), ICT-kosten en regelgevingskosten, deels gecompenseerd door lagere kosten m.b.t. Ierland en lagere facilitaire kosten.

KI-ratio
excl. niet-
operationele
elementen

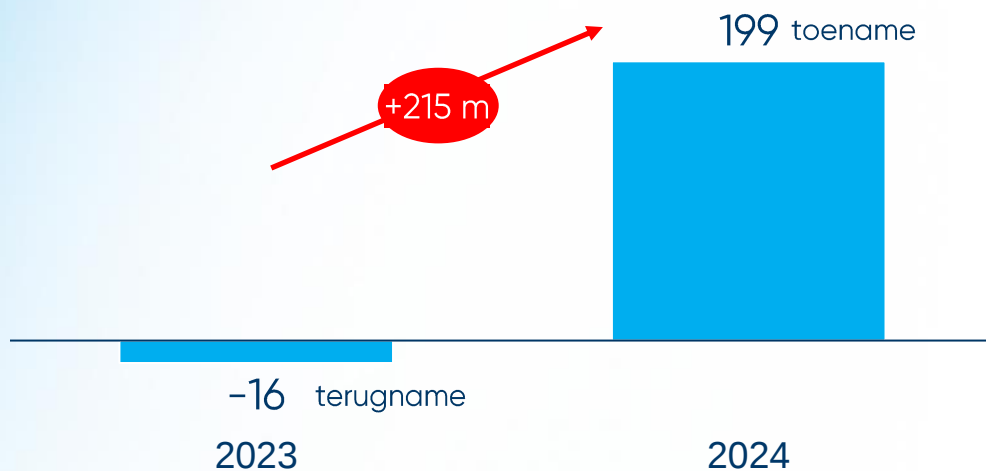
47%
(49% in '23)

KI-ratio
excl. bank- en verz.
heffingen

43%
(43% in '23)

Waardeverminderingen op kredieten

miljoen euro



- 199 m euro toename in 2024 resultaat van:
 - Waardeverminderingen voor de kredietportefeuille (+333 m euro)
 - Terugname van een deel van de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden (-134 m euro).
- Naast waardeverminderingen op kredieten, ook 49 m euro aan waardeverminderingen op andere activa (software etc.).

Kredietkosten-
ratio

0,10%

(0,00% in '23)

Impaired
kredieten ratio

2,0%

(2,1% in '23)

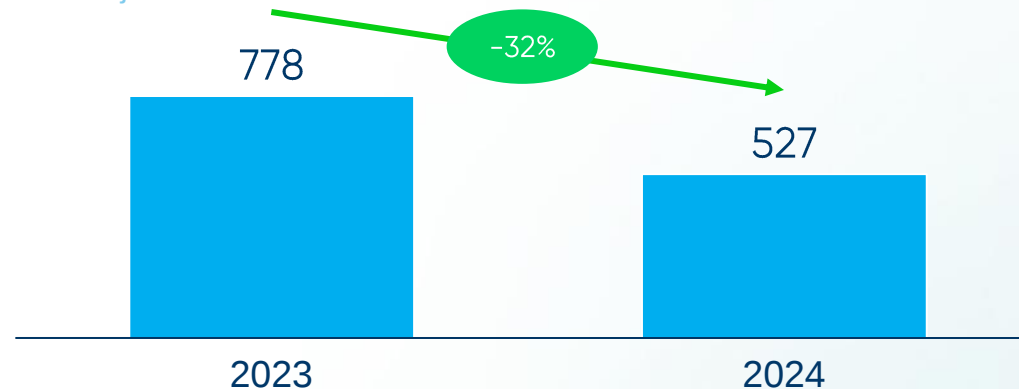
Reserve voor
geopolitieke en
macro-
economische
onzekerheden

117 m

- Inkomstenbelastingen lager omdat 2024 een positieve eenmalige impact bevat van 0,3 miljard euro als gevolg van de liquidatie van Exicon (resterende activiteiten van KBC Bank Ireland).
- Daarbovenop 623 m euro bank- en verzekeringsheffingen (inbegrepen bij de exploitatiekosten).
- Totaal belastingen en bank- en verzekeringsheffingen in '24: 1,2 mrd euro.

Inkomstenbelastingen

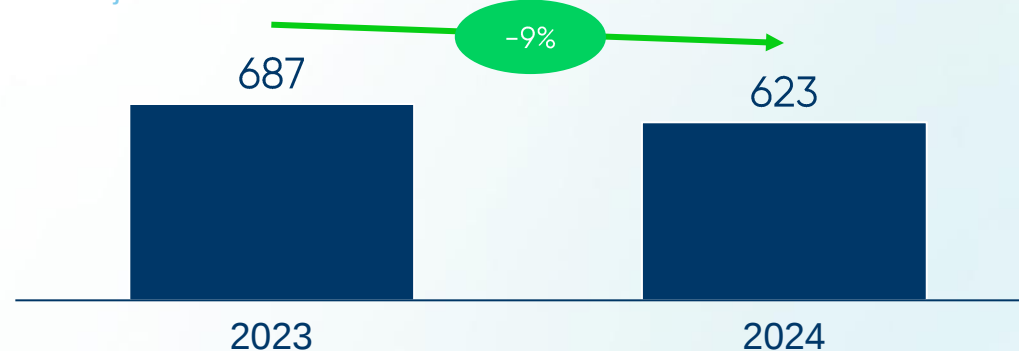
miljoen euro



Bank- en verzekeringsheffingen

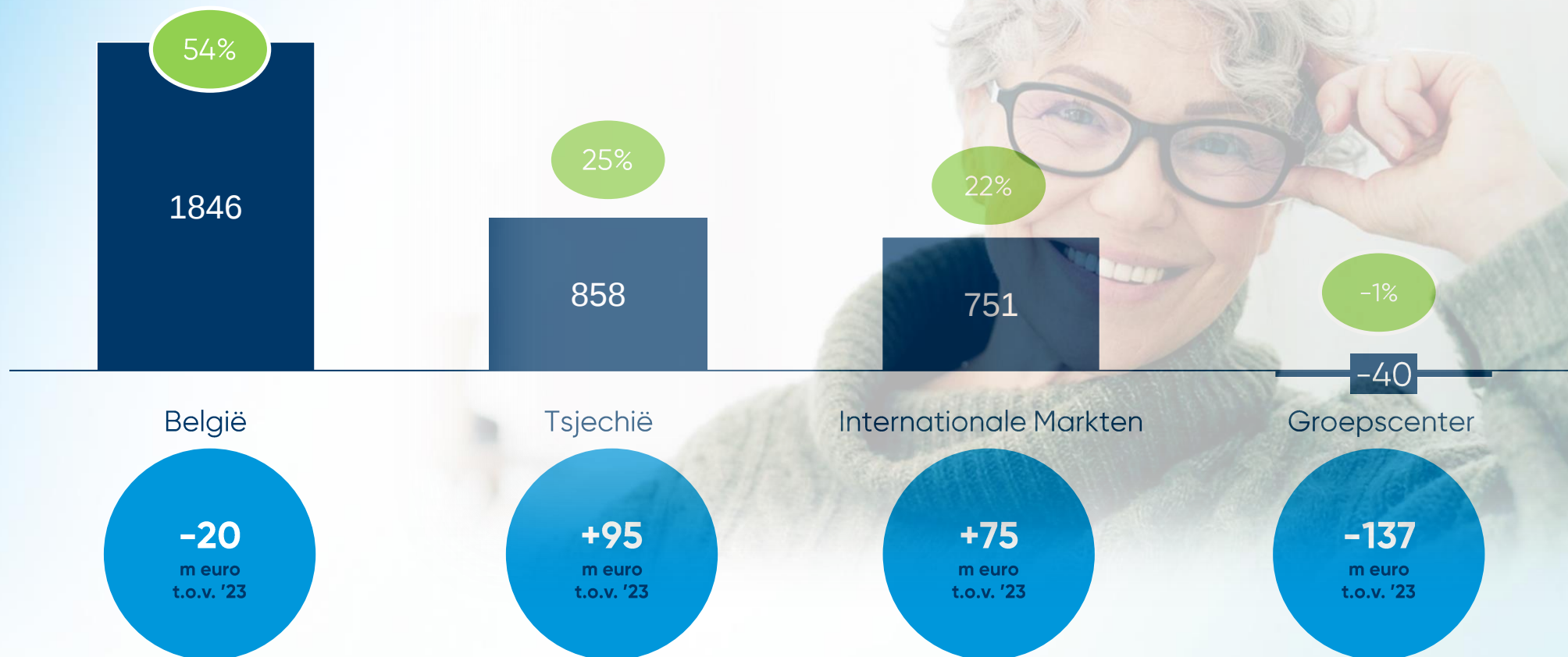
(inbegrepen bij exploitatiekosten)

miljoen euro



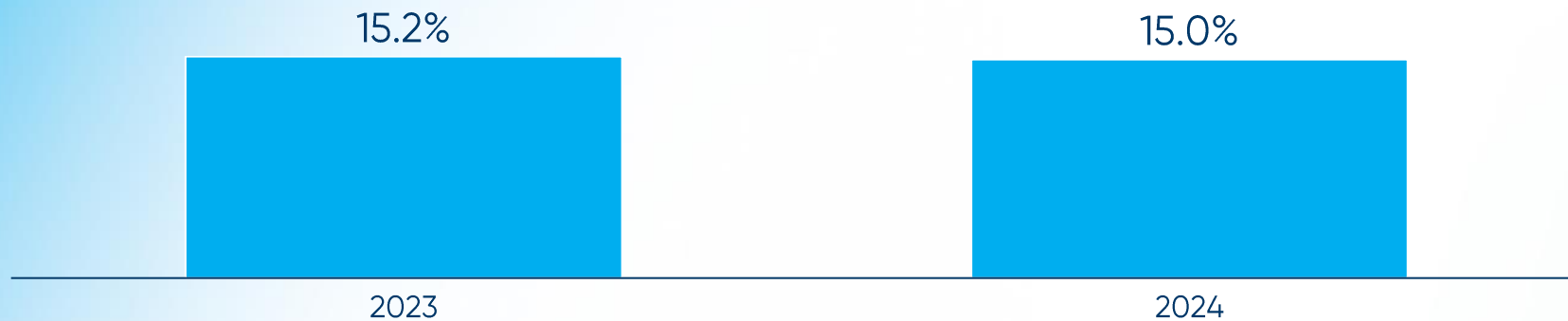
Verdeling nettoresultaat 2024

miljoen euro



Solvabiliteit: common equity ratio

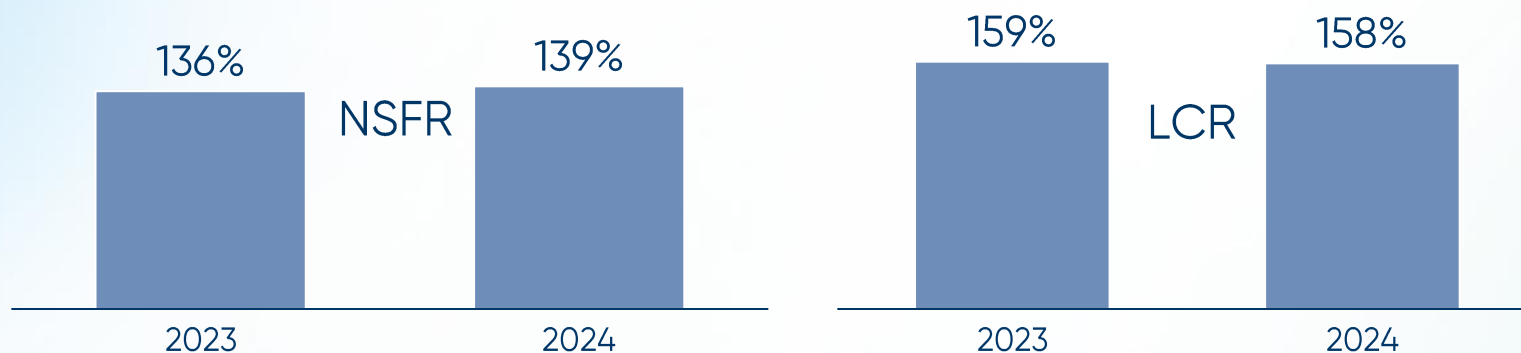
Fully loaded, Deense compromismethode



Stevig boven reglementair doel (OCR) van 10,88%.

Dividend- en kapitaalaanwendingsbeleid wordt geactualiseerd bij aankondiging 1Q25-resultaten.

Liquiditeit: NSFR en LCR



Korte- en langetermijn liquiditeitsratio's stevig boven reglementair doel van 100%

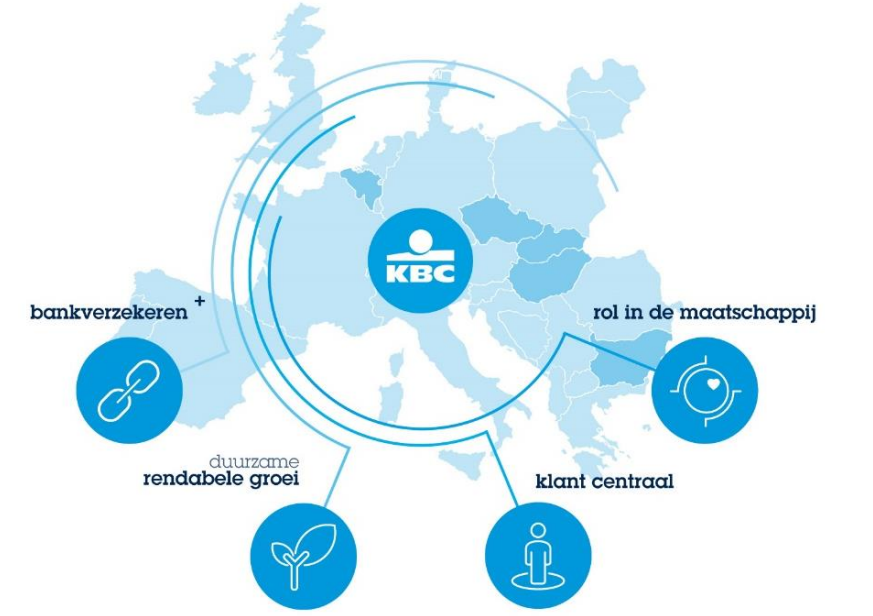
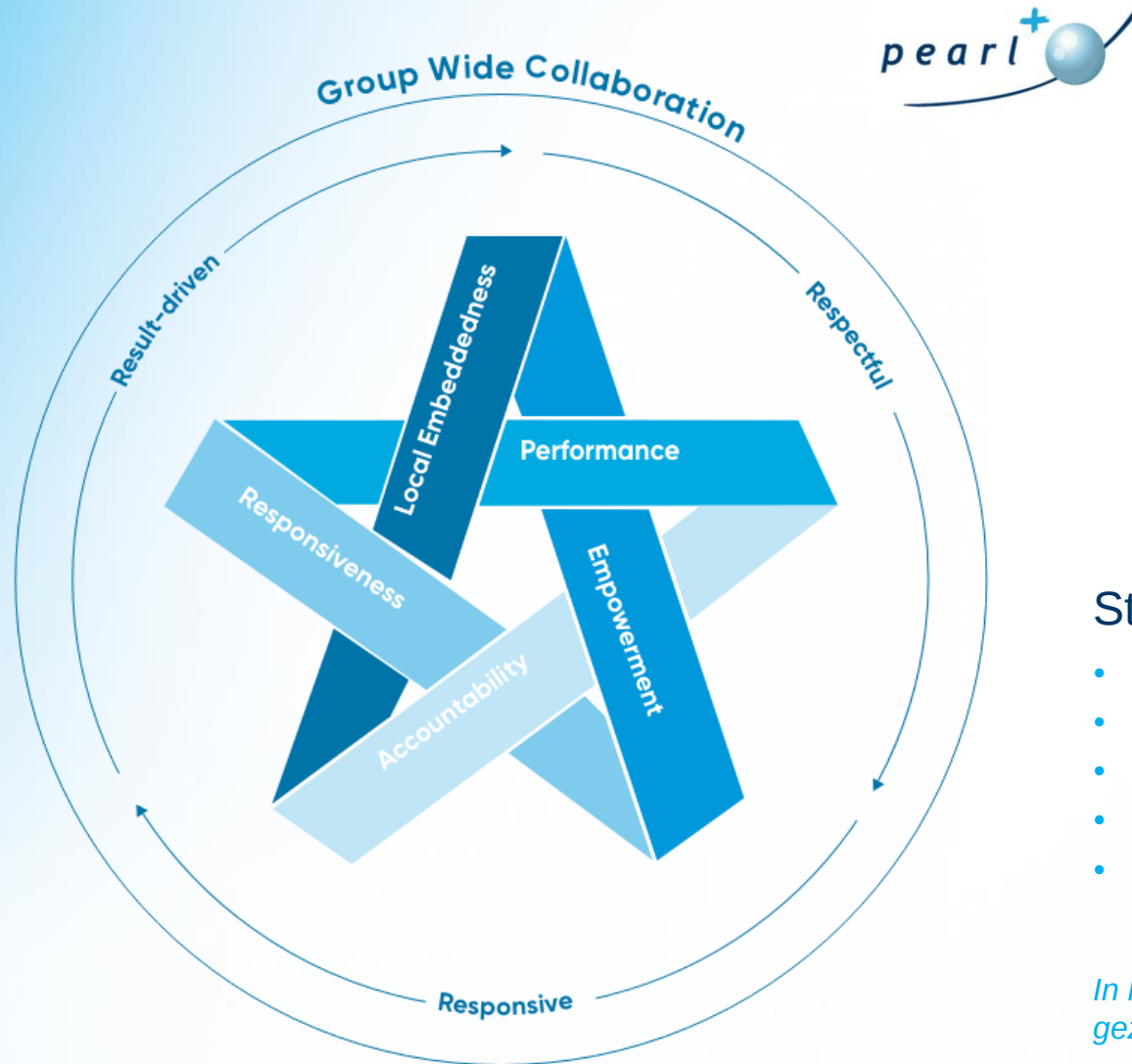


Onze strategie



Ecosysteem bank-verzekeren verandert:

- Klantengedrag en klantenverwachtingen wijzigen
- Nieuwe disruptieve bedrijfsmodellen
- Nieuwe assertieve en innovatieve concurrenten
- Data is de 'nieuwe elektriciteit'



Strategische pijlers

- Onze klanten staan centraal in alles wat we doen.
- We willen onze klanten een unieke bankverzekeringsservaring bezorgen.
- We willen duurzame en rendabele groei realiseren.
- We nemen onze rol op in de samenleving en de lokale economieën.
- We voeren onze strategie uit binnen een strikt kader van beheer van risico's, kapitaal en liquiditeit.

In het kader van onze bedrijfscultuur PEARL+ focussen we daarbij op de gezamenlijke ontwikkeling van oplossingen, initiatieven en ideeën binnen de groep.



Vertrouwen

Bouwen op het vertrouwen dat klanten in ons stellen

Klantenervaring

Zero-hassle, no-friction, zero-delay klantervaring

Straight-through processen

Herontwerpen van processen. Doel is E2E digitale processen

Gepersonaliseerd

Gebruik van data en AI om relevante en gepersonaliseerde oplossingen te bieden.

Uitgebreid aanbod

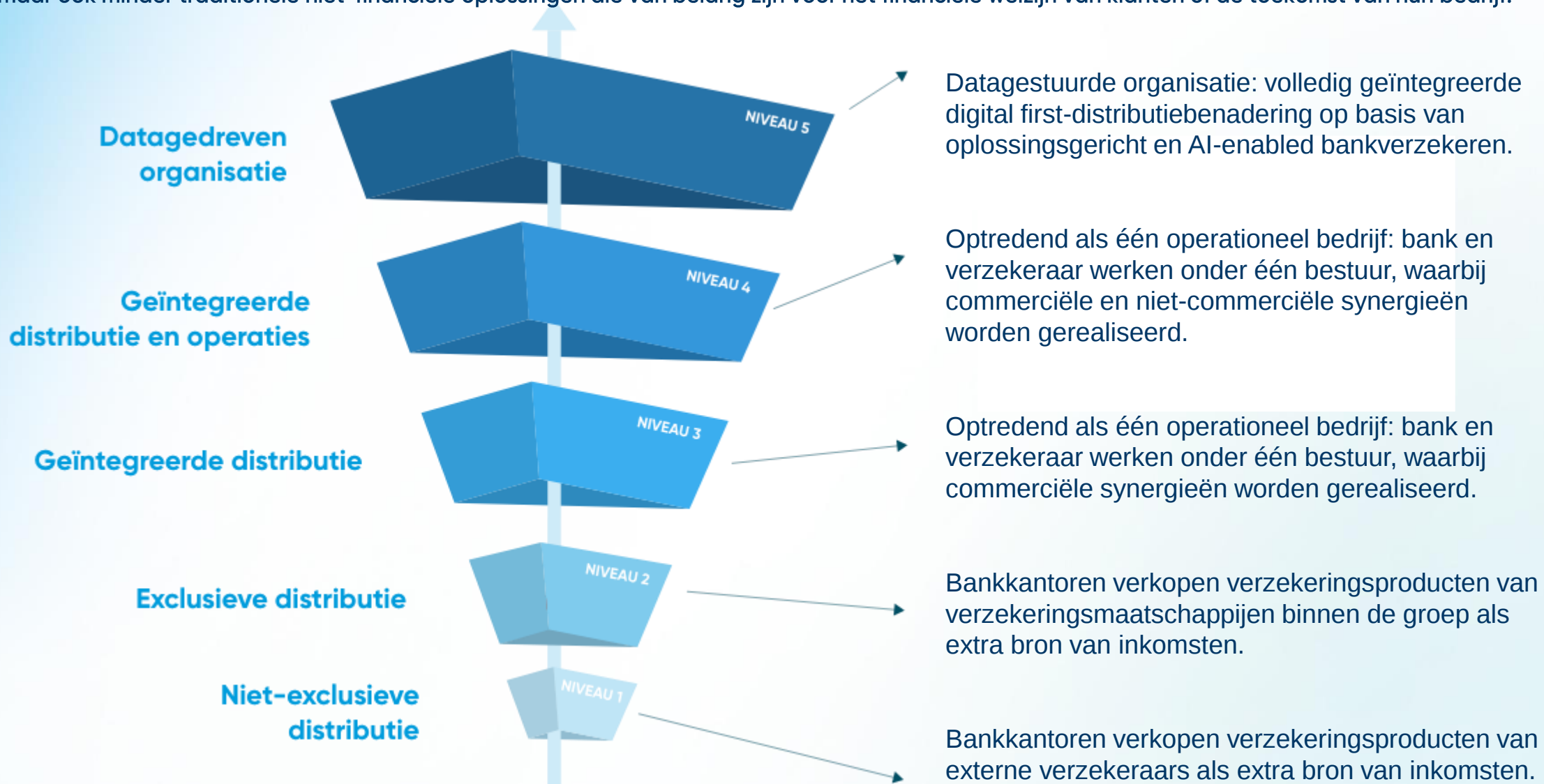
Breed financieel aanbod, waarbij oplossingen proactief, gemakkelijk en gepersonaliseerd zijn

Verder dan bankverzekeren

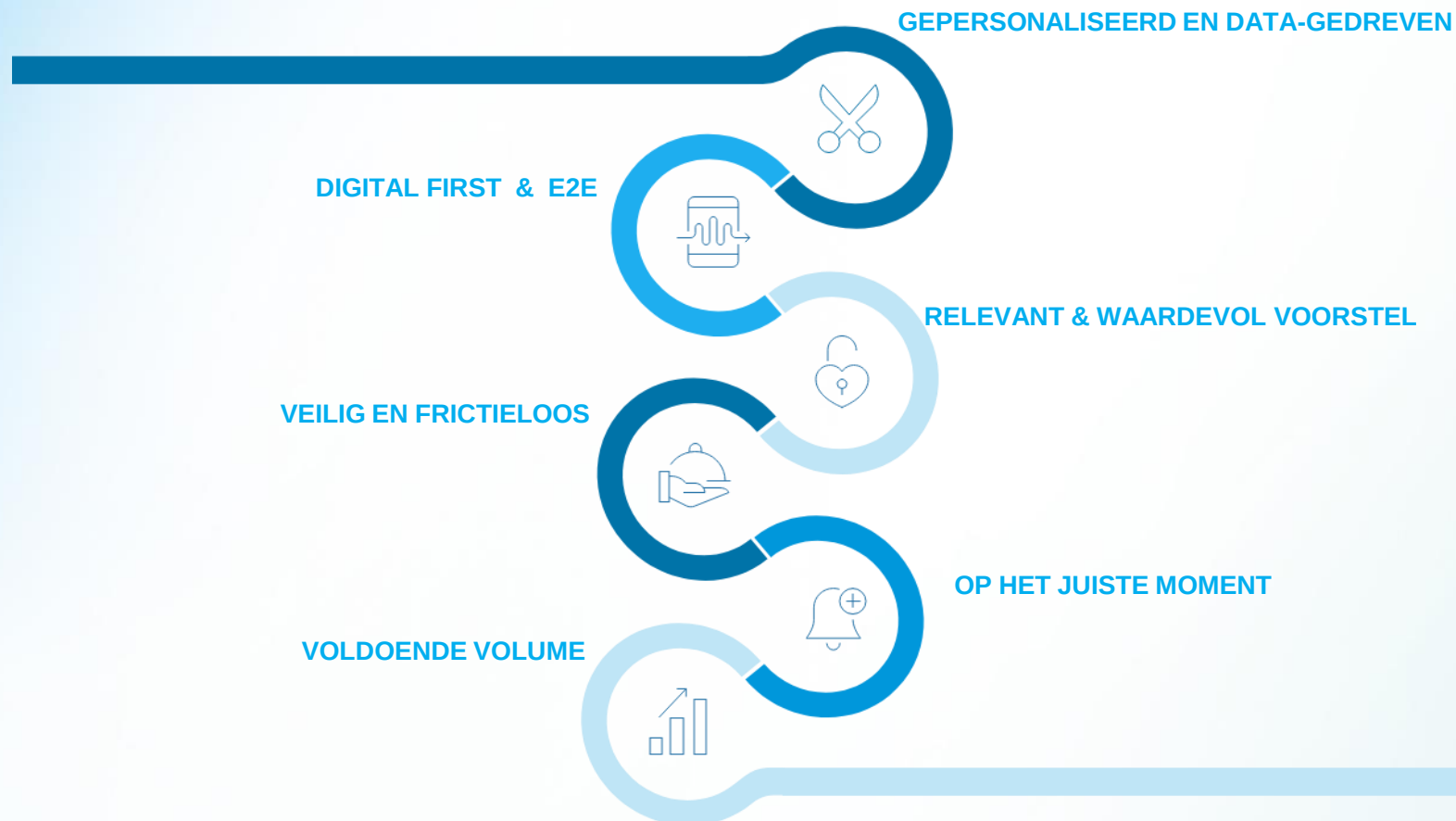
Focus op financiële welzijn van klanten, met diensten die ingebed zijn hun dagelijkse leven.

Proactief oplossingen bieden om te voldoen aan de behoeften van de klant op een 'digital first'-manier

We gaan verder dan traditioneel bankverzekeren en richten ons op bankverzekeringen+. We bieden niet alleen traditionele bankverzekeringsoplossingen, maar ook minder traditionele niet-financiële oplossingen die van belang zijn voor het financiële welzijn van klanten of de toekomst van hun bedrijf.



Kate, uw digitale assistent

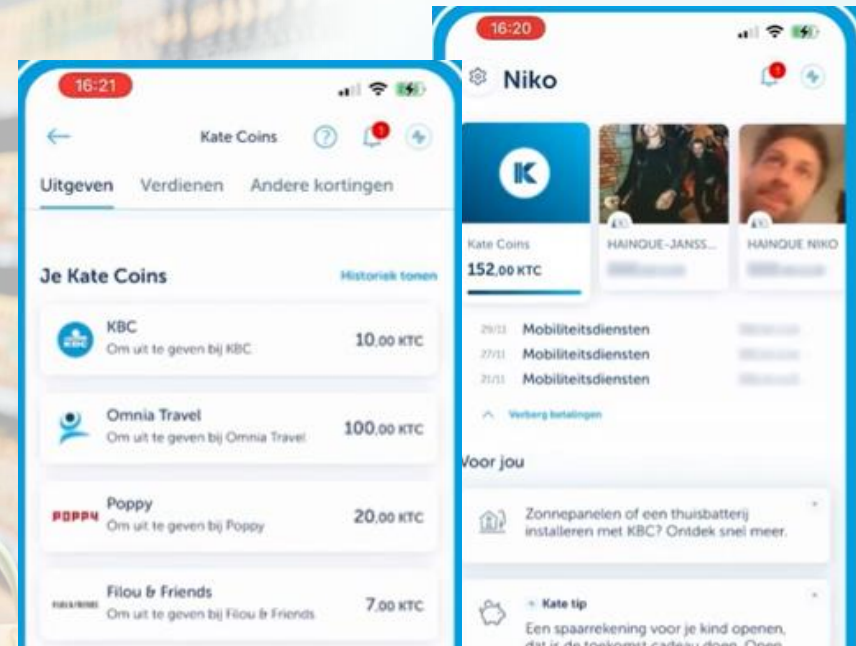


5,3 miljoen klanten
klikten al op Kate

In België en Tsjechië
wordt al ongeveer
70% van de vragen
end-to-end opgelost
door Kate.



- Klanten kunnen Kate Coins verwerven door bij ons bepaalde producten of diensten af te nemen en door bij bepaalde commerciële partners producten te kopen.
- Ze kunnen Kate Coins gebruiken bij ons (voor extra voordelen op bepaalde van onze financiële producten) en bij een aantal commerciële partners.
- Ze kunnen in KBC Mobile hun Kate Coins opvolgen.



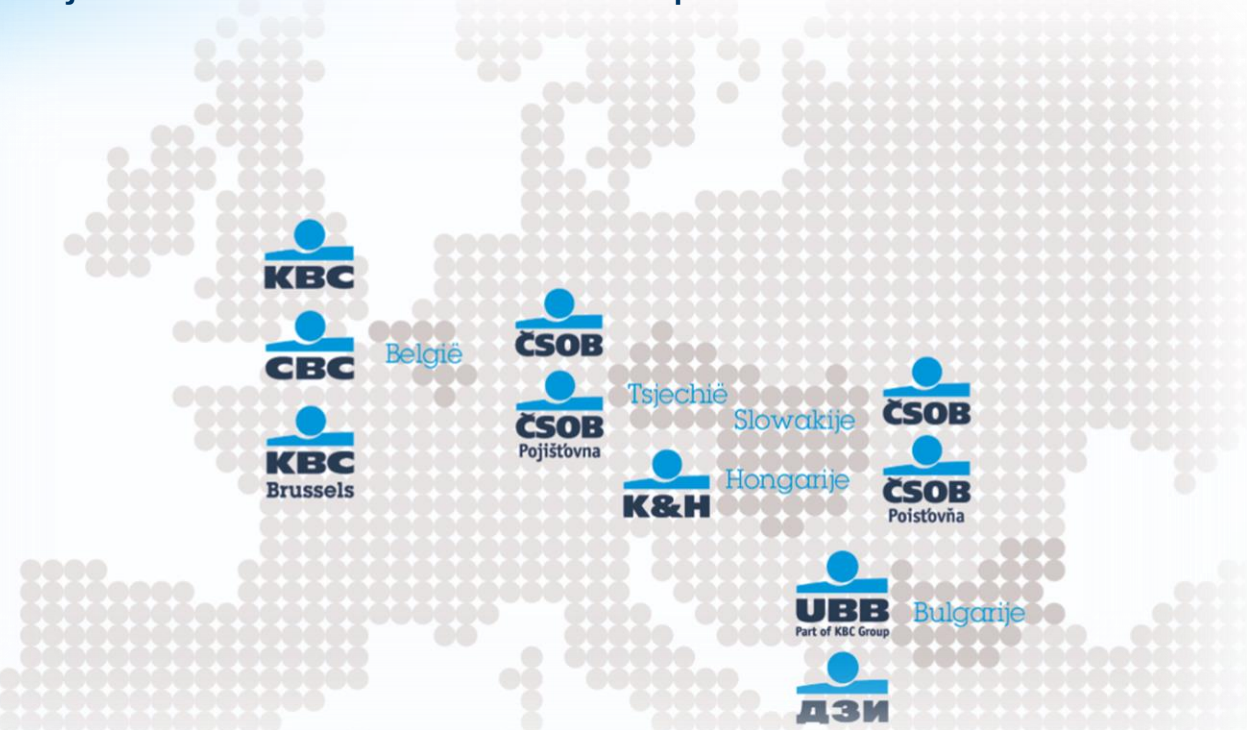


- Digital First, Bankverzekeren+, Kate en Kate Coins creëren extra waarde wanneer ze met elkaar in contact komen.
- We brengen ze samen in **ecosystemen**, waarbij we onze klanten een nieuwe soort dienstverlening zullen aanbieden.
- We ondersteunen onze klanten **bij elke stap** in de zoektocht naar oplossingen voor problemen rond wonen, mobiliteit, energie, enz., via onze **eigen producten** én via **producten en diensten van partners**.
- Dat laat onze klanten toe geld te besparen én te verdienen: 'S.T.E.M.: the Ecosphere', waarbij S.T.E.M. staat voor 'Save Time and Earn Money'.

Kernlanden:

België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije, Bulgarije.

Strategie blijft gericht op onze kernlanden, waar we blijven zoeken naar bolt-on acquisities*.



* Als gevolg van de terugtrekking uit Ierland, kunnen fusie- en overnamemogelijkheden buiten onze kernmarkten worden onderzocht (en ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur), rekening houdend met zeer strikte strategische, financiële, operationele en risicocriteria.



2021

- Overname Bulgaarse pensioen- en levensverzekeringsactiviteiten van NN.

2022

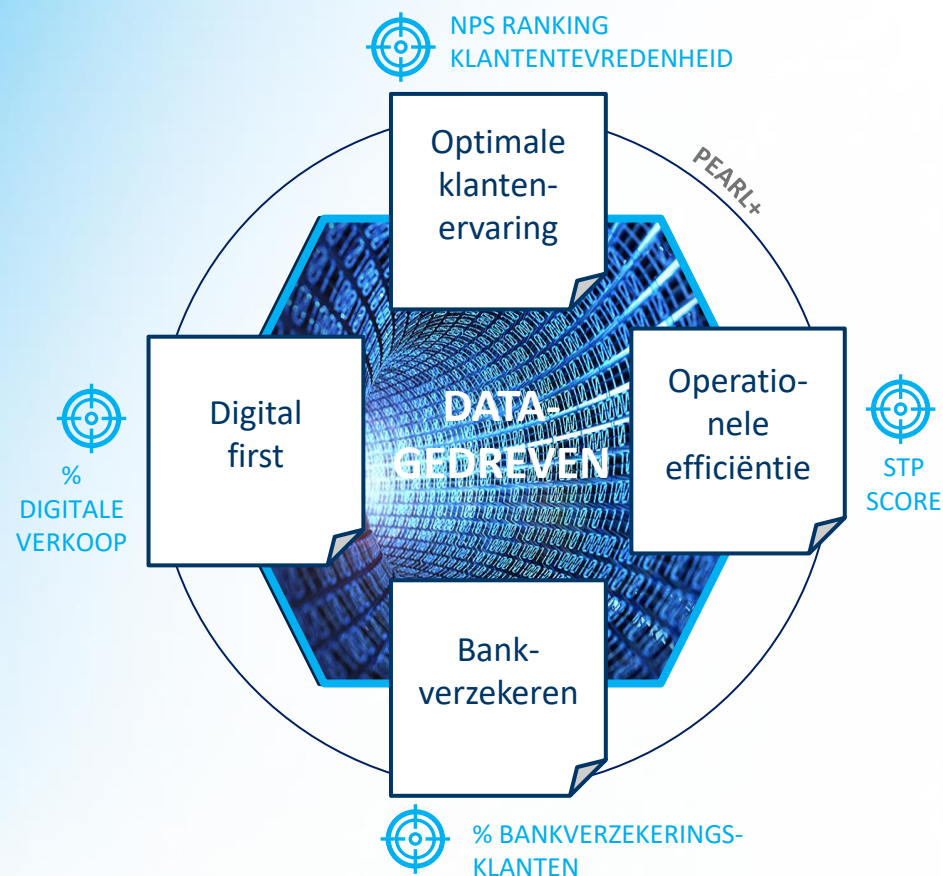
- Overname Raiffeisen Bank Bulgaria
- Gedeeltelijke verkoop van de kredieten van KBC Bank Ireland

2023

- Verkoop resterende kredieten en deposito's van KBC Bank Ireland
- Fusie Raiffeisen Bank Bulgaria en UBB

2024

- Verdere afwikkeling exit uit Ierland

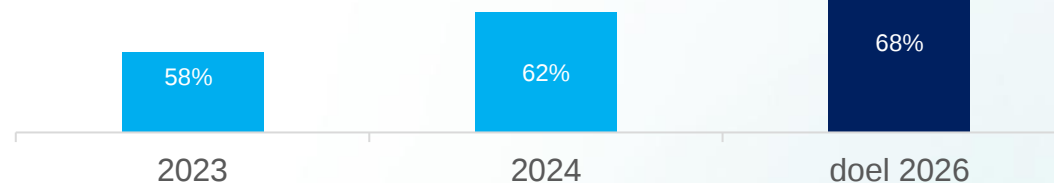


Daarnaast ook diverse financiële doelen, zie jaarverslag p. 33.

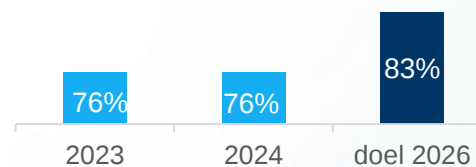
NPS-ranking klanttevredenheid



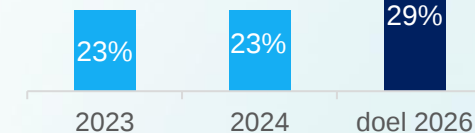
STP-score
(straight-through processing)



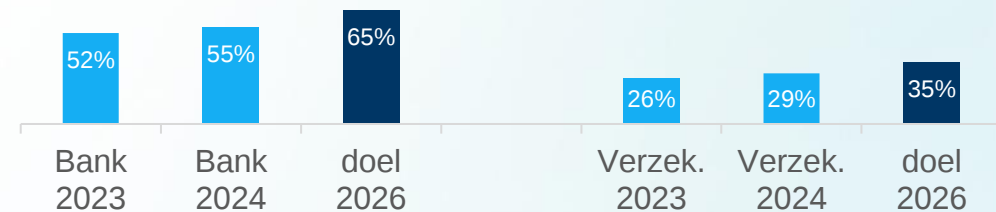
Bankverzekeringsklanten



Stabiele
bankverzekeringsklanten



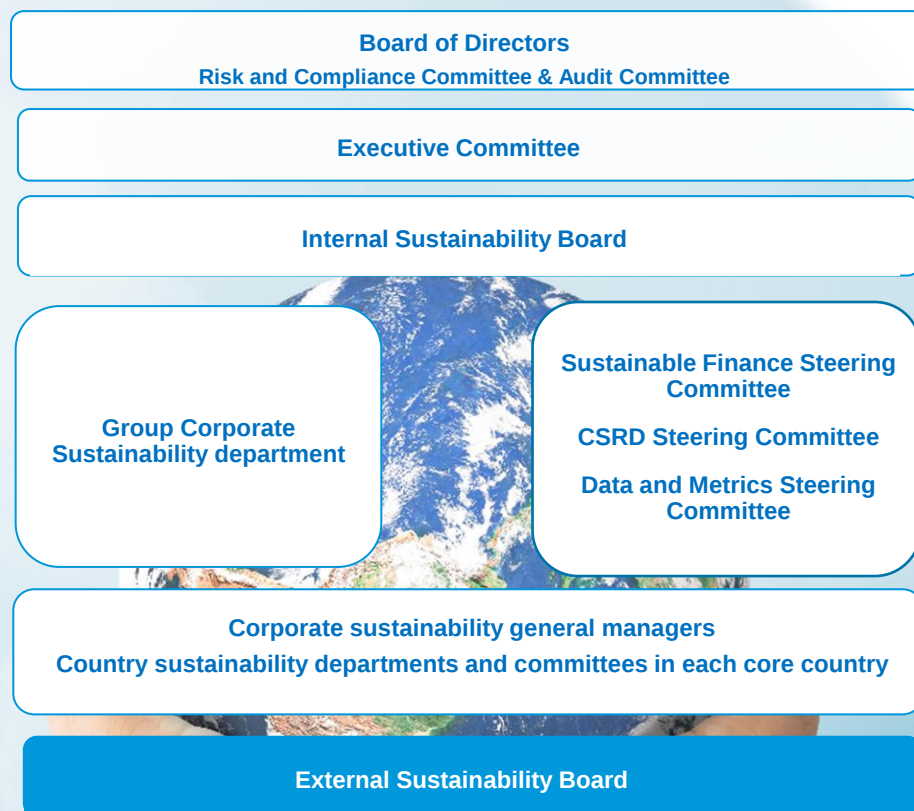
Digitale verkoop





Duurzaamheid





Sterke governance waarbij duurzaamheid is ingebed in alle lagen van onze organisatie.

Het Sustainable Finance programma focust op integratie van de klimaat- en milieuaanpak in de groep.

We toetsen onze beleidslijnen af bij een externe adviesraad.

Tweemaal per jaar wordt de implementatie van onze duurzaamheidsstrategie door het Directiecomité en de Raad van Bestuur geëvalueerd, op basis van het KBC Sustainability Dashboard.

Die beoordeling heeft ook een invloed op de variabele verloning van de leden van het Directiecomité (elementen zoals duurzaamheid bepalen vandaag ten minste 30% van de collegiale resultaatsgebonden vergoeding van het Directiecomité).

Klimaat en milieu



Doelen voor onze kredietportefeuille

Algemeen gesproken goed op weg om klimaatgerelateerde doelstellingen te halen. Daarbij zijn we ook afhankelijk van acties van andere stakeholders, inclusief regeringen.

25 miljard euro kredieten met milieudoelstellingen

3 miljard euro kredieten aan sector van hernieuwbare energie en biobrandstoffen;
21 miljard euro hypothecaire kredieten voor energie-efficiënte woningen;
1 miljard euro voor lage uitstoot-voertuigen.

750 miljoen euro Groene Obligatie

Succesvolle uitgifte van nieuwe 8-jarige Green Bond onder het recent geactualiseerde Green Bond Framework.

Duurzame activiteiten



51 miljard euro

in fondsen die verantwoord beleggen (44% van assets under distribution).

Duizenden gesprekken met klanten

We engageren ons om onze klanten te ondersteunen in hun duurzaamheidstransitie.

80% van de start-ups integreert duurzaamheid

Via Start-it @ KBC ondersteunen we start-ups and scale-ups. In België integreert 80% van hen duurzaamheid in hun missie & werkzaamheden.

Sociale verantwoordelijkheid



7 miljard euro kredieten met sociaal doel

6 miljard euro aan de gezondheidszorgsector en woonzorgcentra;
1 miljard euro aan de onderwijssector.

Team Blue challenges

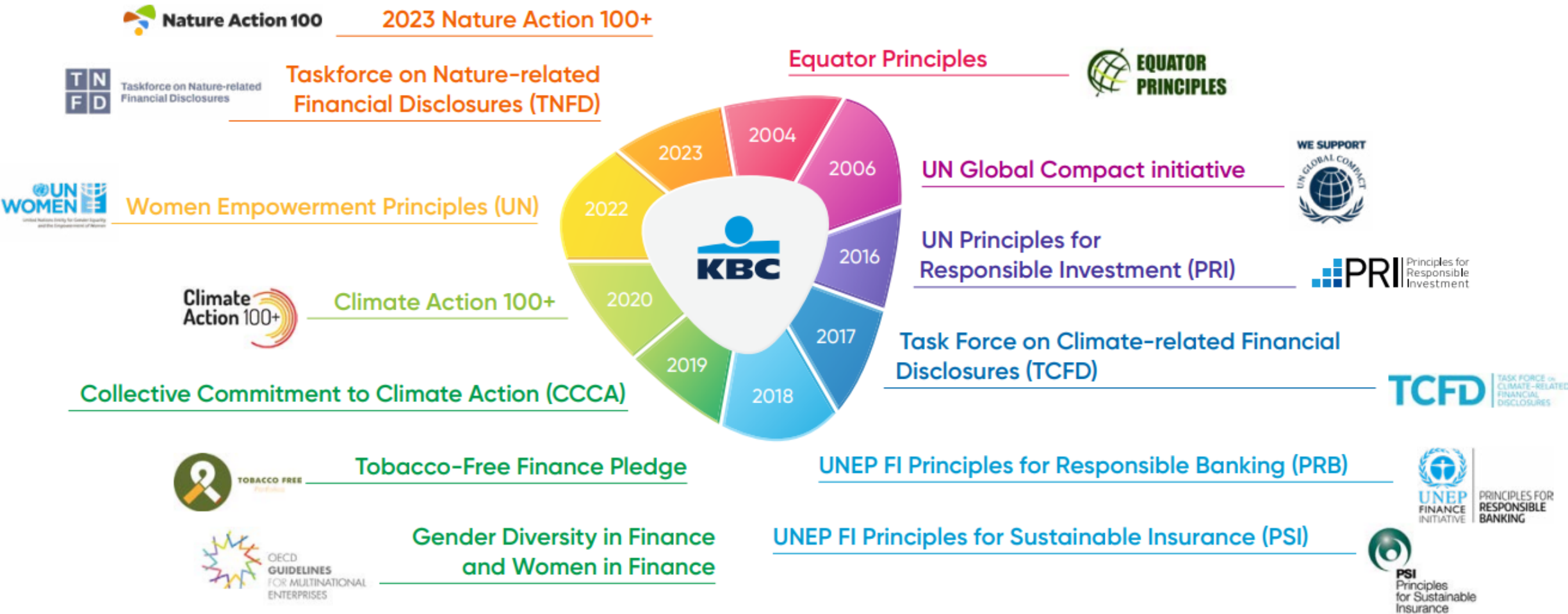
Meer dan 400 dromen gerealiseerd dankzij vrijwilligerswerk van KBC'ers in non-profitbedrijven.

500 dagen voor BRS

KBC'ers, samen met andere vrijwillers werkten 500 dagen m.b.t. coaching en training voor BRS.

Eerste CSRD-rapportering in het jaarverslag

- Verplichte EU-wetgeving om transparantie en consistentie van duurzaamheidsrapportage over milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) te verbeteren.
- Gedetailleerde rapportagestandaarden (European Sustainability Reporting Standards), gericht op kwantitatieve en kwalitatieve informatieverschaffing.
- Externe audit (limited assurance).



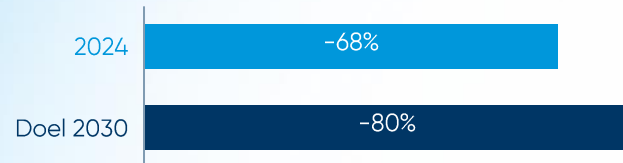
Duurzaamheid | Opvolging

DIRECTE MILIEU-VOETAFDruk (2024)

- We hebben ambities bepaald om de broeikasgasemissies van onze eigen activiteiten te verminderen.
- We bereikten opnieuw netto klimaatneutraliteit door onze directe restemissies te compenseren.

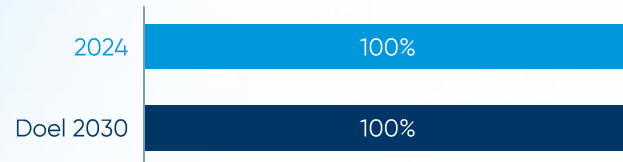
Reductie eigen broeikasgasemissies

% vermindering t.o.v. 2015



Stroomverbruik uit hernieuwbare bronnen

% van eigen elektriciteitsverbruik

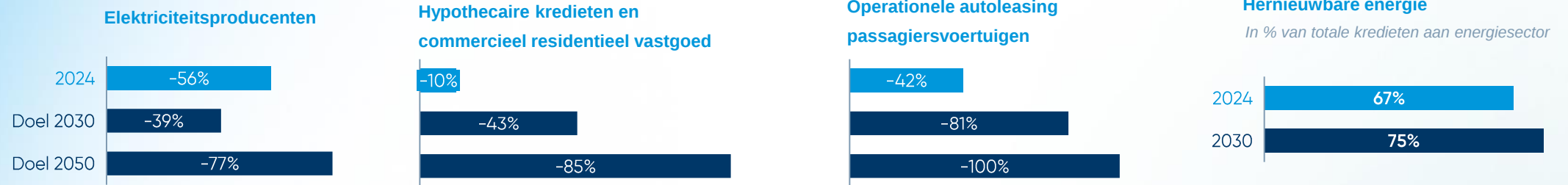


Duurzaamheid | Opvolging

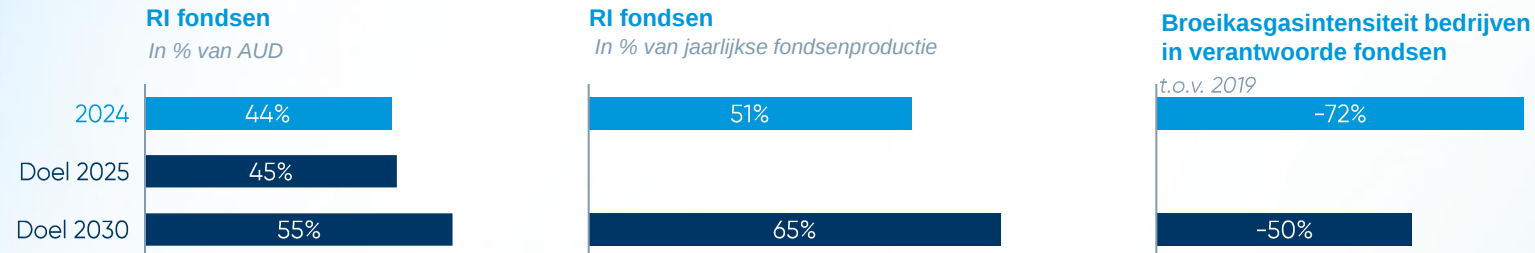
INDIRECTE MILIEU-VOETAFDRIJF (2024)

Kredietportefeuille (selectie van doelen)

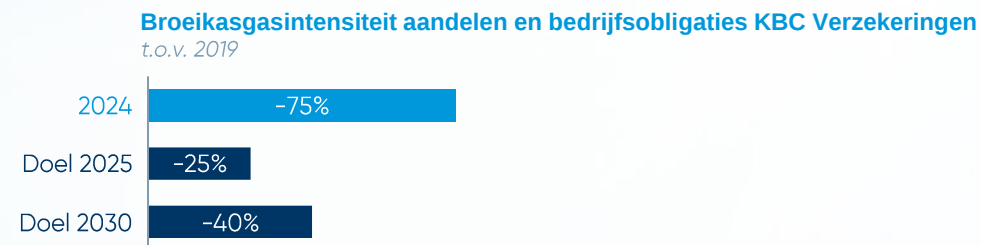
Reductie broeikasgasintensiteit t.o.v. 2021, tenzij anders vermeld



Assetmanagement fondsen



Eigen beleggingen KBC Verzekeringen





Dividend & samenvatting

Dividendbeleid 2024

- Uitkeringsratio (dividend + AT1-coupon) van ten minste 50% van de geconsolideerde winst van het boekjaar.
- Interimdividend van 1 euro per aandeel, betaalbaar in november van het boekjaar als voorschot op het totale dividend.
- ***Dividendbeleid en kapitaalaanwendingsbeleid worden geactualiseerd bij de publicatie van de 1Q25-resultaten***

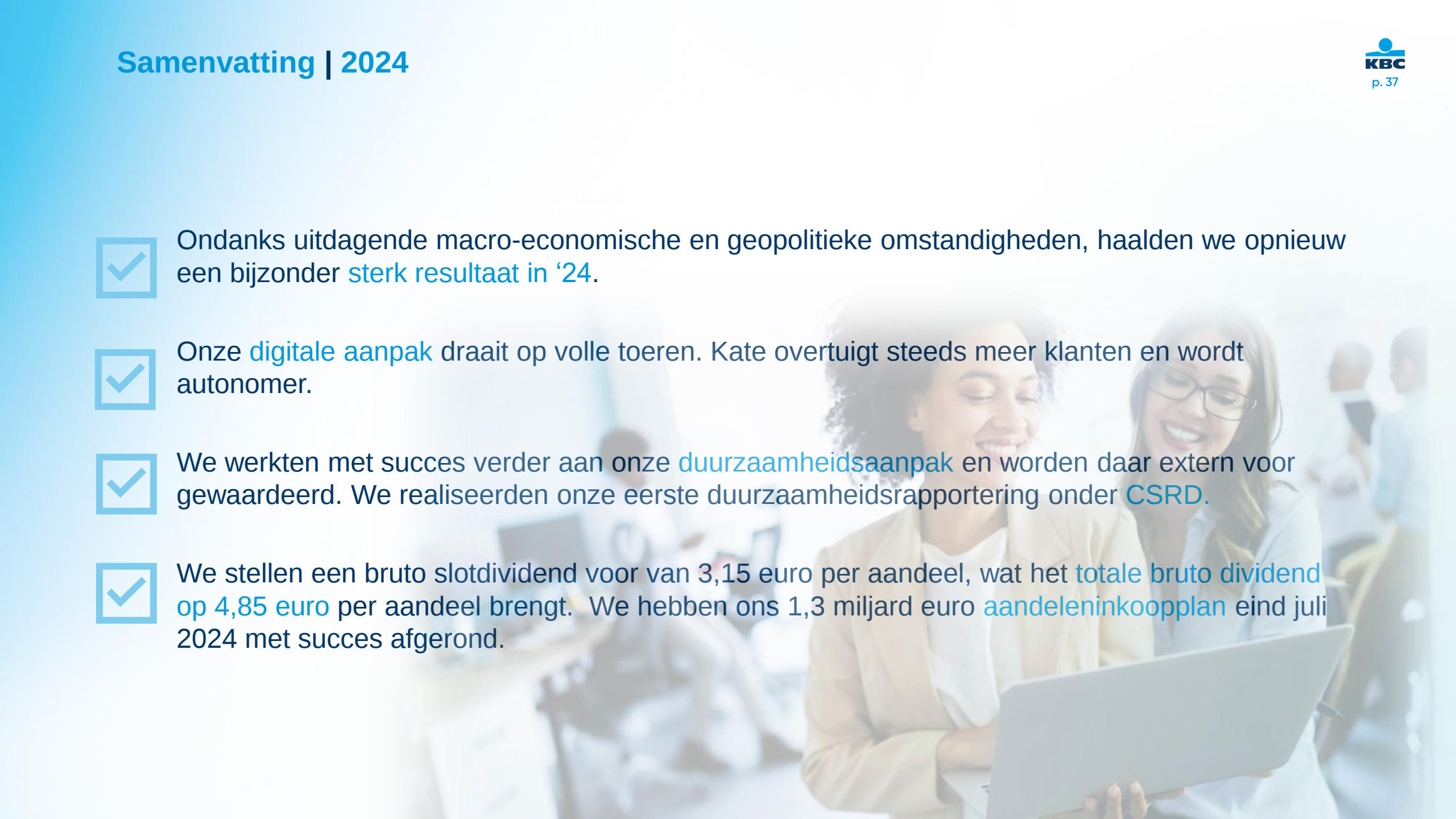
Aandeleninkoopprogramma

- Lancering van inkoopprogramma voor eigen aandelen in augustus 2023. Programma liep tot 31 juli 2024.
- In totaal werden 20 980 823 aandelen ingekocht, voor een totaalbedrag van 1,3 miljard euro.

Dividendvoorstel voor 2024

Brutodividend van 4,85 euro per dividendgerechtigd aandeel:

- 0,70 euro uitzonderlijk dividend uitgekeerd in mei '24
- 1,00 euro interimdividend uitgekeerd in november '24
- 3,15 euro slotdividend uit te keren in mei '25

- 
- ✓ Ondanks uitdagende macro-economische en geopolitieke omstandigheden, haalden we opnieuw een bijzonder **sterk resultaat** in '24.
 - ✓ Onze **digitale aanpak** draait op volle toeren. Kate overtuigt steeds meer klanten en wordt autonomer.
 - ✓ We werkten met succes verder aan onze **duurzaamheidsaanpak** en worden daar extern voor gewaardeerd. We realiseerden onze eerste duurzaamheidsrapportering onder **CSRD**.
 - ✓ We stellen een bruto slotdividend voor van 3,15 euro per aandeel, wat het **totale bruto dividend** op **4,85 euro** per aandeel brengt. We hebben ons 1,3 miljard euro **aandeleninkoopplan** eind juli 2024 met succes afgerond.