

2019

Jaaroverzicht van de 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.

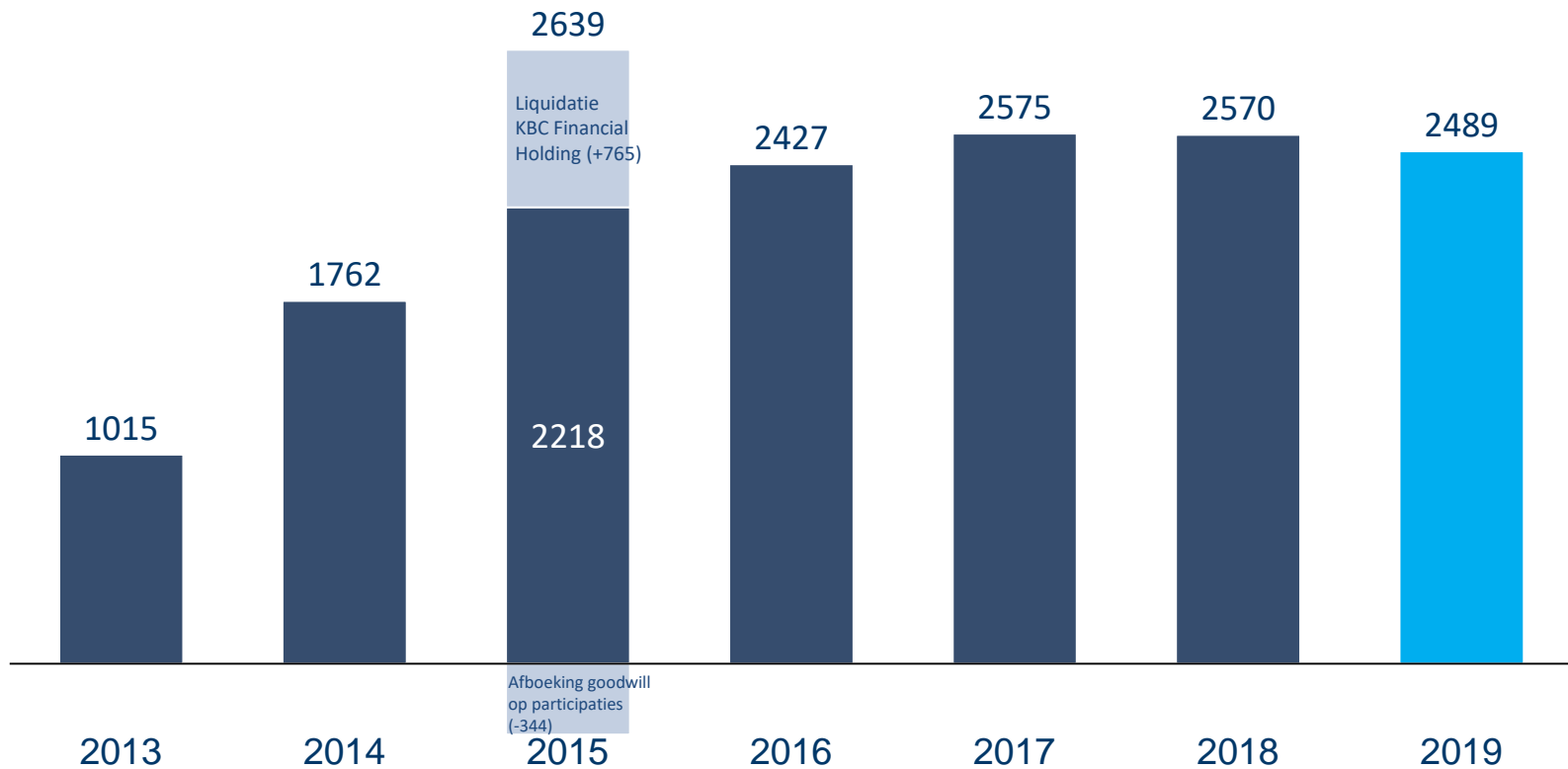
2019

Onze
geconsolideerde
resultaten



Ontwikkeling van ons geconsolideerd resultaat

in miljoenen euro





Balans, solvabiliteit en liquiditeit

Balanstotaal	291 mrd euro (+2%)
Leningen*	156 mrd euro (+6%)
Deposito's*	203 mrd euro (+5%)
Risicogewogen activa	99 mrd euro (+4%)
Totaal eigen vermogen	20,4 mrd euro (+4%)
Percentages ten opzichte van eind 2018.	
Common equity ratio**	17,1% (16,0%)
Netto stabiele financieringsratio (NSFR)	136% (136%)
Liquiditeitsdekkingsratio (LCR)	138% (139%)
Tussen haakjes: 2018.	

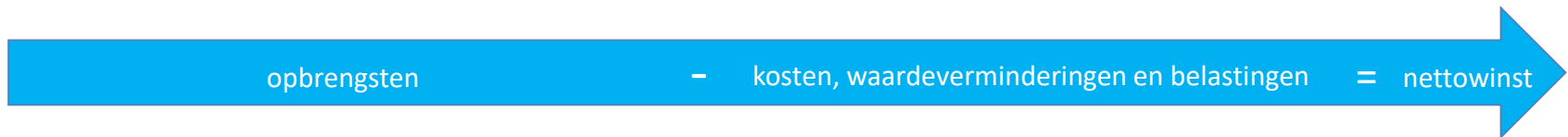
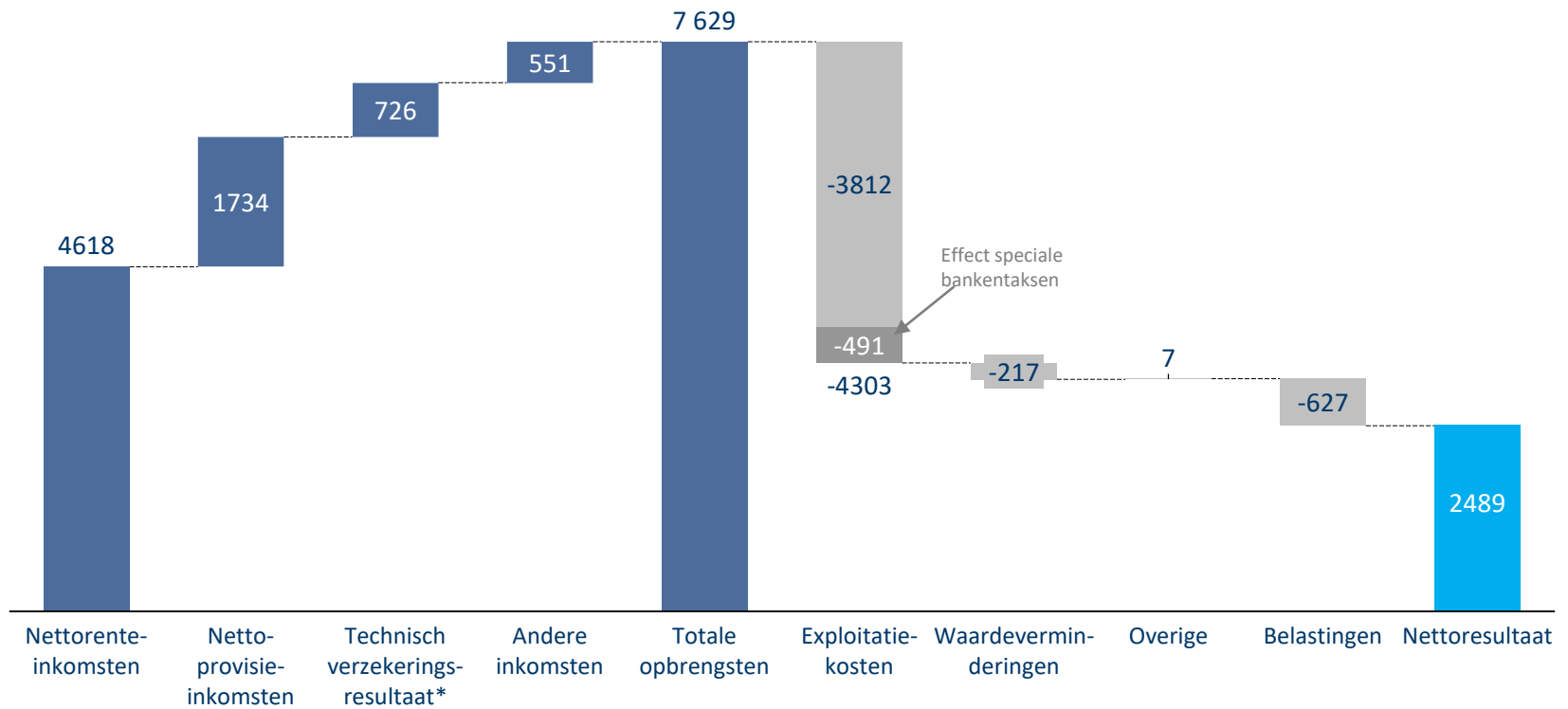
* Leningen: leningen en voorschotten aan klanten, zonder reverse repo's; deposito's: deposito's van klanten en schuldpapier, zonder repo's. Groeipercentages uitgezuiverd voor wisselkoersverschillen.

** Fully loaded, Deense Compromismethode. Rekening houdend met het intrekken van het voorstel m.b.t. de uitbetaling van een slotdividend over 2019.



Hoe kwam ons resultaat tot stand ?

in miljoenen euro

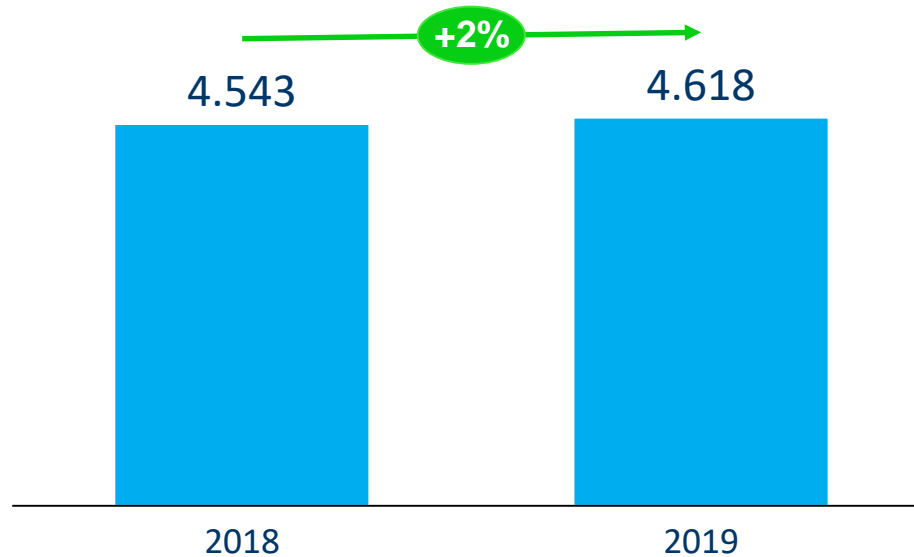


* Verdiende premies – technische lasten + resultaat herverzekering.



Rente-inkomsten

Nettorente-inkomsten (in miljoenen euro)



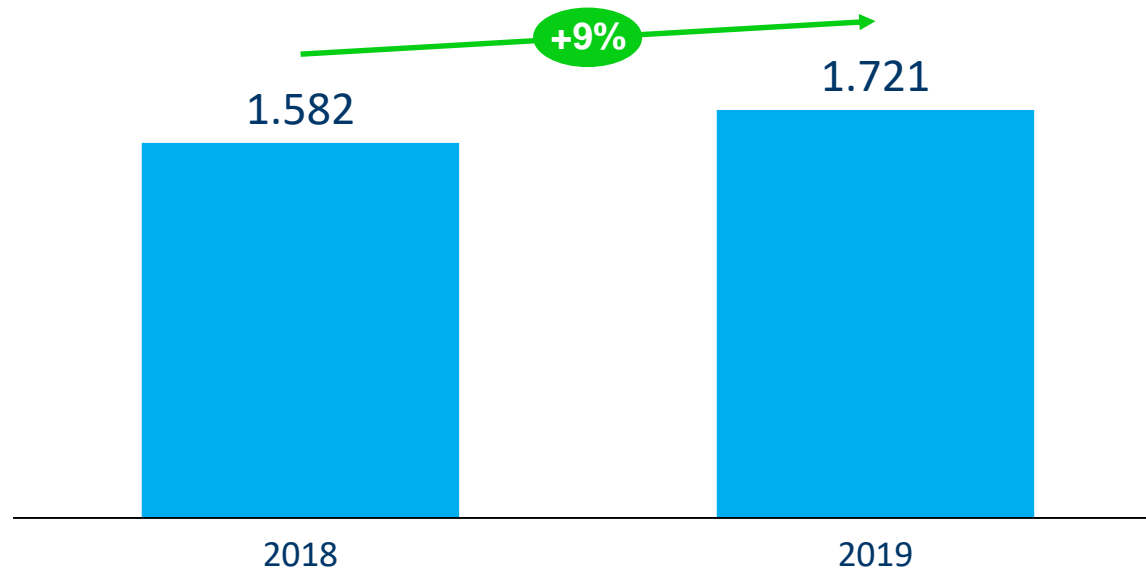
	2019	Vershil tov '18
Nettorente -marge	1,95%	-5 bps
Leningen* (mrd EUR)	156	+6% (+3% bij gelijke scope)
Deposito's* (mrd EUR)	203	+5% (+2% bij gelijke scope)

* Leningen: leningen en voorschotten aan klanten, zonder reverse repo's. Deposito's: deposito's van klanten en schuldpapier, zonder repo's.

- Positief beïnvloed door o.a. groei kredietvolume, lagere financieringskosten, hogere rentes in Tsjechië, CMSS-effect (geconsolideerd vanaf juni 2019), enz.
- Negatief beïnvloed door lage herbeleggingsrente in eurozone-kernlanden en druk op commerciële kredietmarges (ondanks enig herstel van marges bij nieuwe hypothecaire kredieten) enz.

Schadeverzekeringen

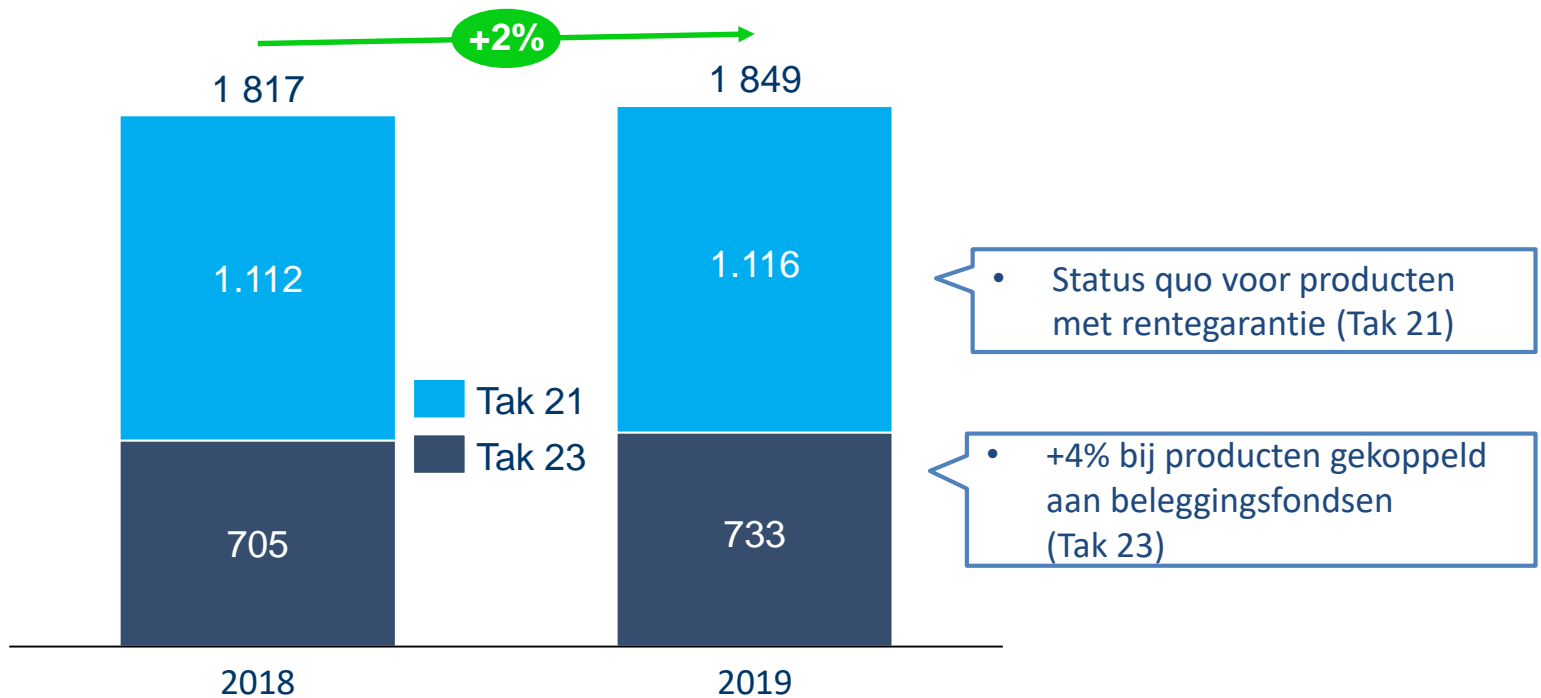
Verdiende schadeverzekeringspremies (in miljoenen euro)



- Premie-inkomsten +9%, technische lasten +17% (hoger bedrag aan grotere schadegevallen), beter resultaat uit afgestane herverzekering
- Gecombineerde ratio: zeer goede 90% (88% in '18)

Levensverzekeringen

Verkoop levensverzekeringen* (in miljoenen euro)

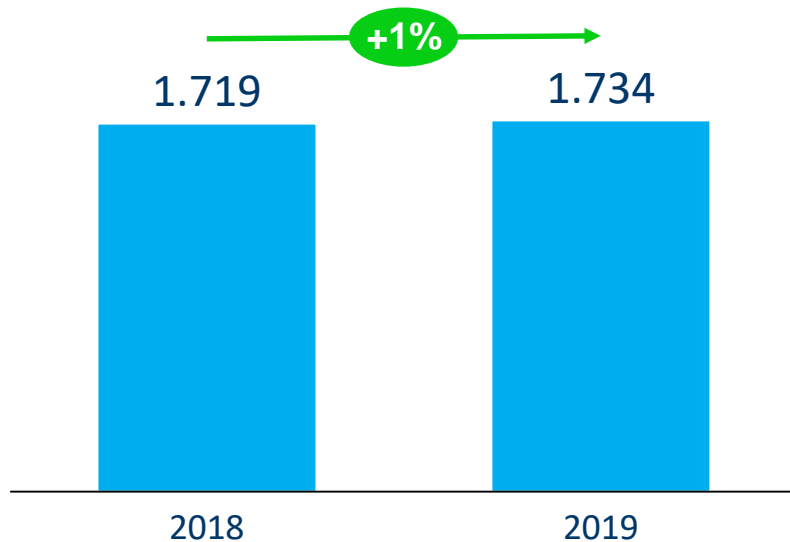


* Niet-IFRS-cijfers; inclusief tak-23, waarvan het merendeel niet onder premie-inkomsten wordt geboekt volgens IFRS.



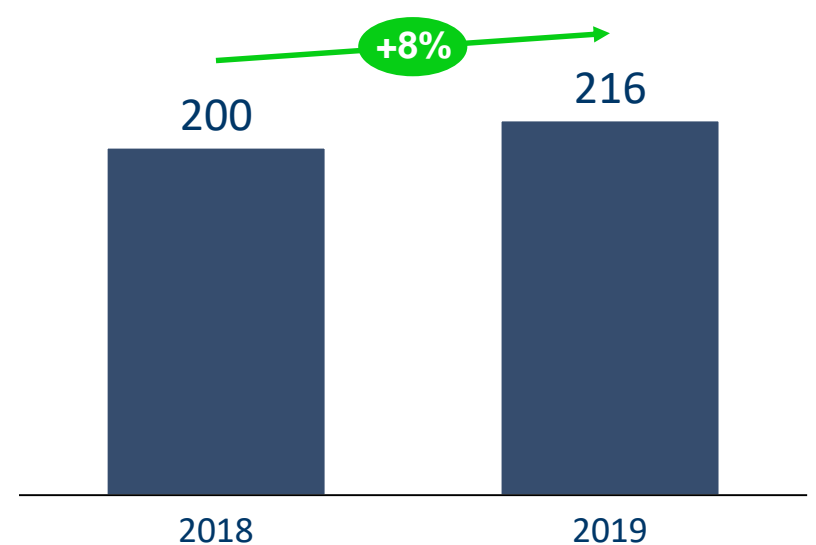
Provisie-inkomsten

Nettoprovisie-inkomsten
(in miljoenen euro)



- Hogere vergoedingen i.v.m. bankdiensten (o.m. voor betaalverkeer) en CMSS-effect
- Daling vergoedingen i.v.m. vermogensbeheeractiviteiten

Totaal beheerd vermogen
(in miljarden euro)

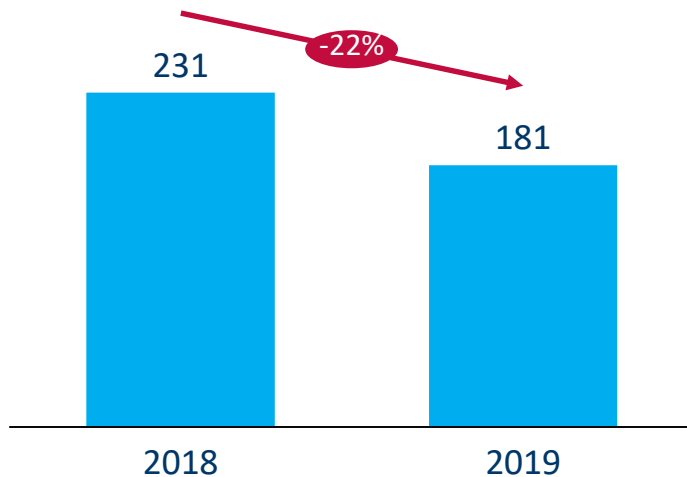


- Stijging dankzij prijseffect (+11%), dat netto-outflow van 3% meer dan compenseerde.



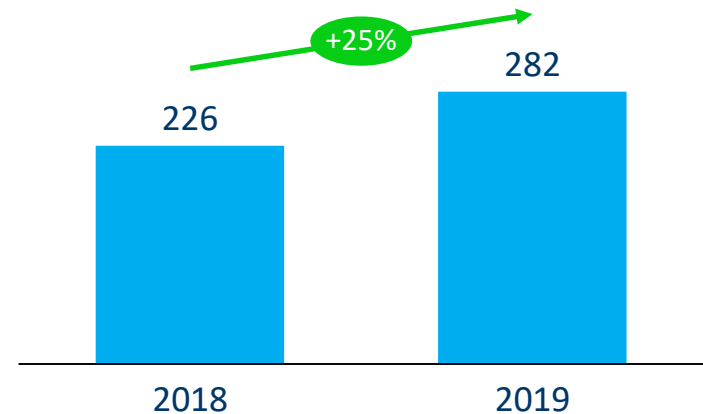
Andere inkomsten

Trading en reëlewaarderesultaat
(in miljoenen euro)



- Daling vooral door lagere dealingroomresultaten en lagere waarde afgeleide instrumenten gebruikt voor balansbeheer.

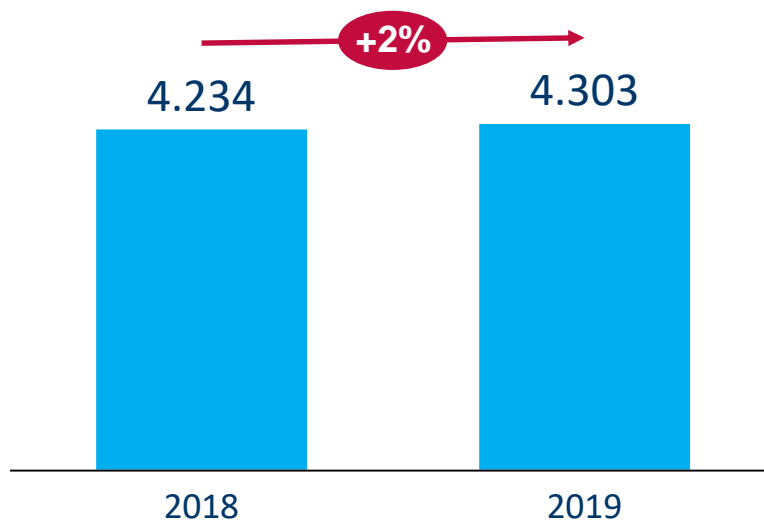
Overige netto-inkomsten
(in miljoenen euro)



- Overige netto-inkomsten in 2019 begunstigd door 82m euro herwaarderingsmeerwaarde op bestaande participatie in CMSS (n.a.v. aankoop resterend deel).

Kosten

Exploitatiekosten (in miljoenen euro)



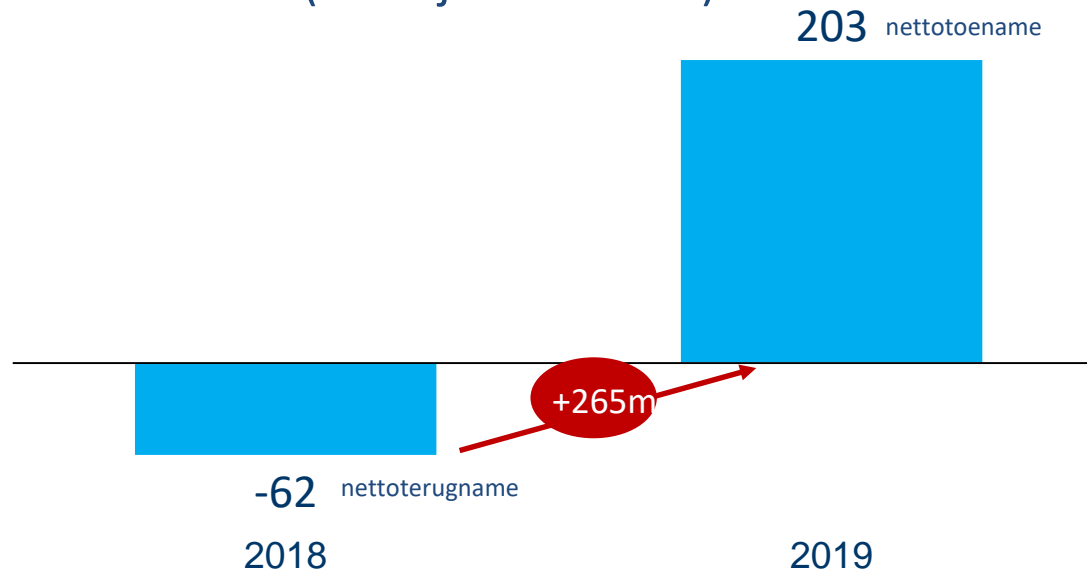
Speciale bankentaksen, 2019	in mln euro
België	277
Tsjechië	37
Internationale markten	178
Totale groep	491 (11% van de kosten)

- Stijging kosten door CMSS-effect en hogere bankentaksen; kosten status quo zonder die elementen.
- Bankentaksen: +6% naar 491m euro; directe kosten i.v.m. toezicht: +10% naar 36m euro.
- Kosten-inkomstenratio ruwweg onveranderd op 58%.



Waardeverminderingen

Waardeverminderingen op kredieten (in miljoenen euro)

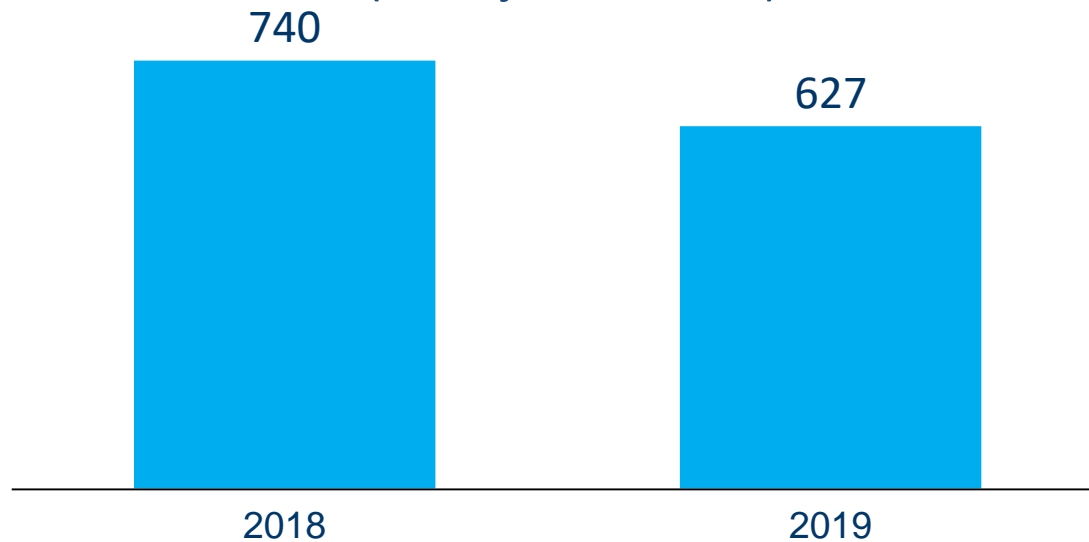


- Nettotoename in '19 onder meer door enkele dossiers in bedrijvensegment in België en bovendien minder terugnames in Ierland.
- Kredietkostenratio groep: 0,12% (-0,04% in '18; negatief cijfer duidt op terugname, dus positieve invloed op resultaat).
- Impaired kredieten ratio: 3,5% tegen 4,3% in '18.



Belastingen

Inkomstenbelastingen (in miljoenen euro)

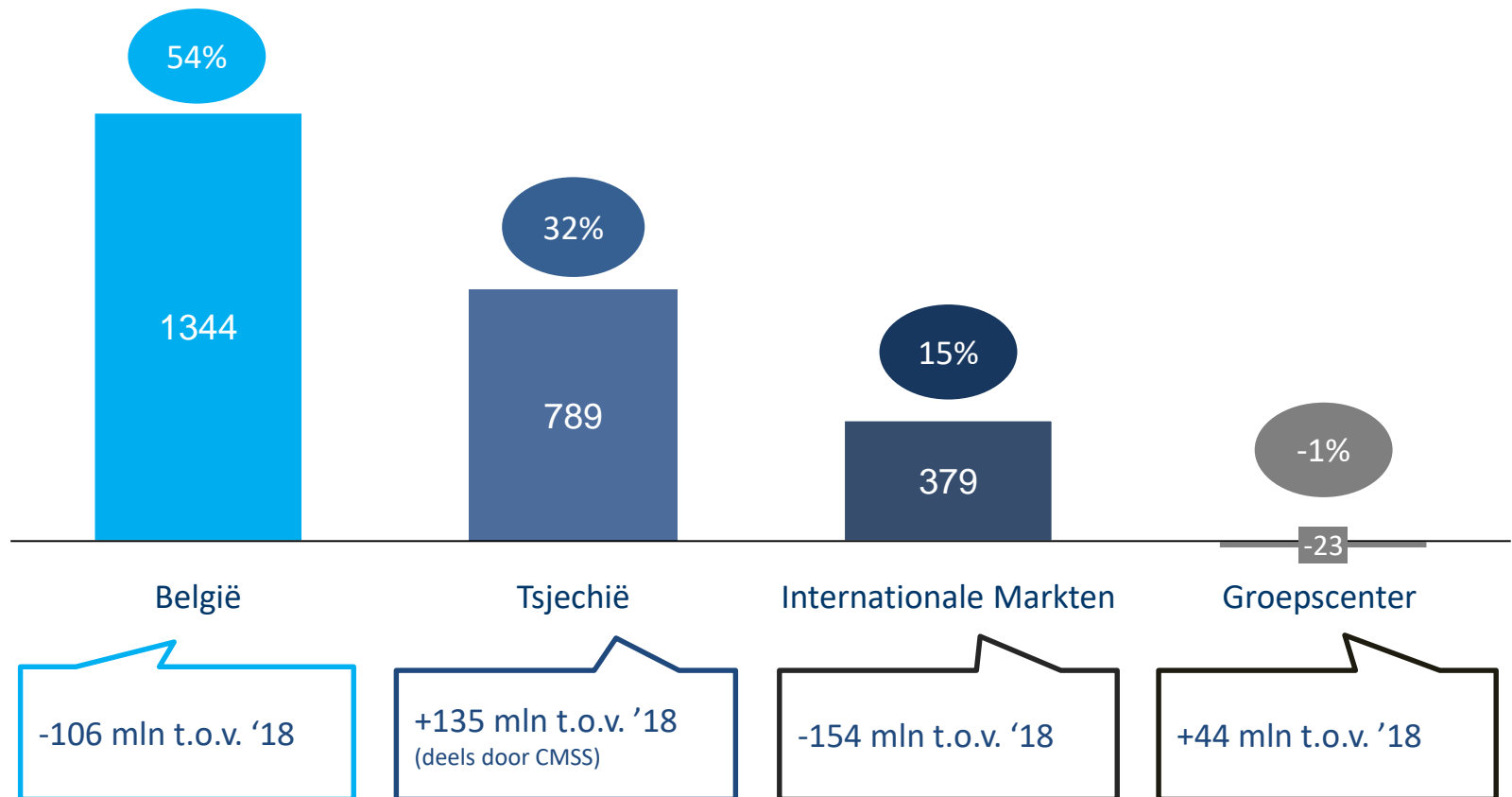


- Daling door lagere winst vóór belastingen, onbelaste herwaardering CMSS, en eenmalig positief element.



Resultaat per divisie

Verdeling nettoresultaat (2019, in miljoenen euro)

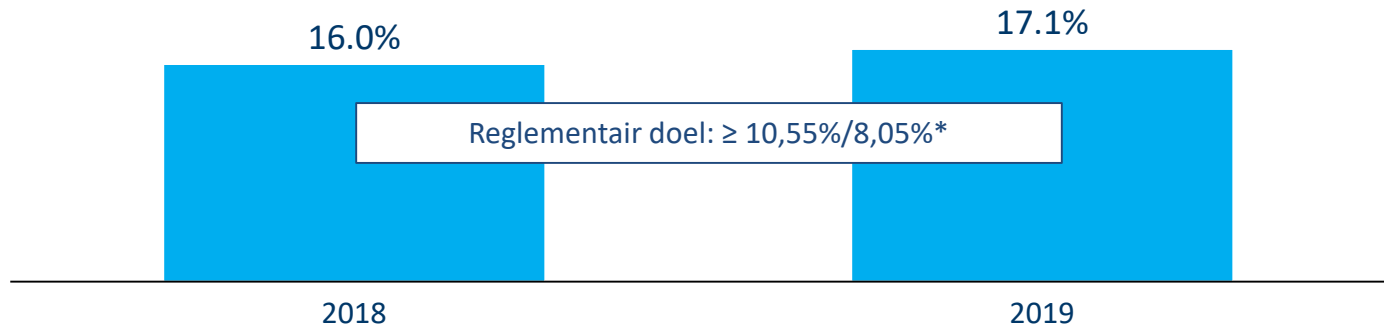




Solvabiliteit en liquiditeit

Sterke solvabiliteitsratio's

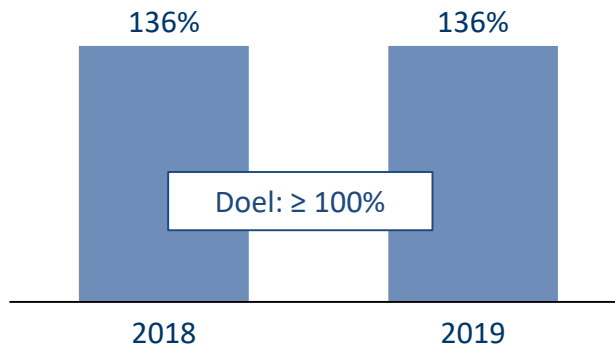
Common equity ratio
(CRR/CRD4, fully loaded, Deense Compromismethode)



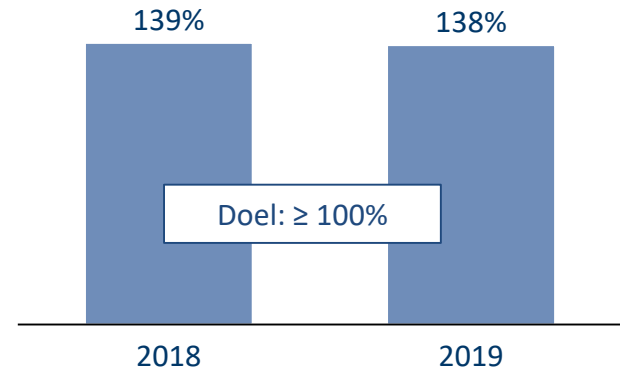
* Toestand 27 maart 2020. De ECB heeft beslist dat banken de conserveringsbuffer van 2,5% tijdelijk mogen aanwenden voor financiering van gezinnen en ondernemingen die door Corona tijdelijk in moeilijkheden komen.

Sterke liquiditeitsratio's

Netto stabiele financieringsratio (NSFR)



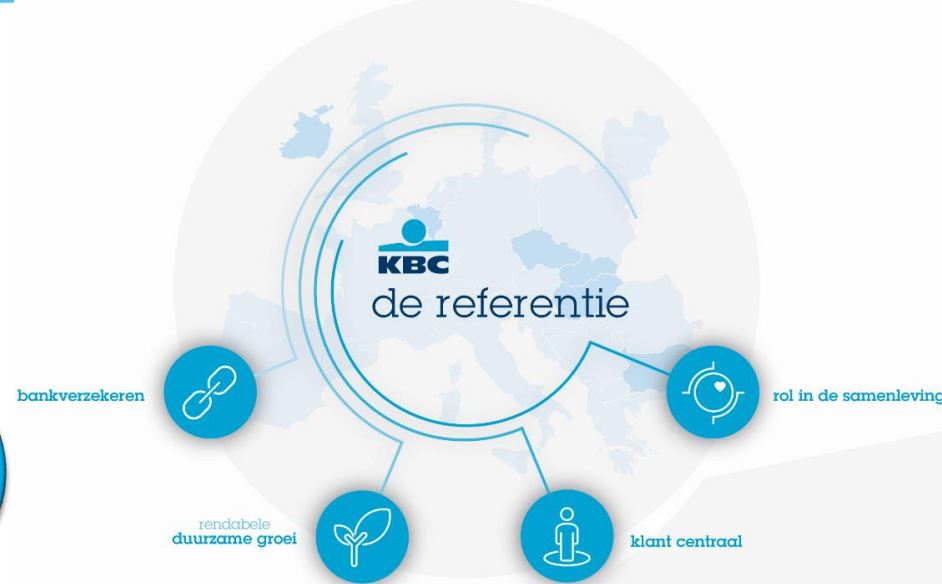
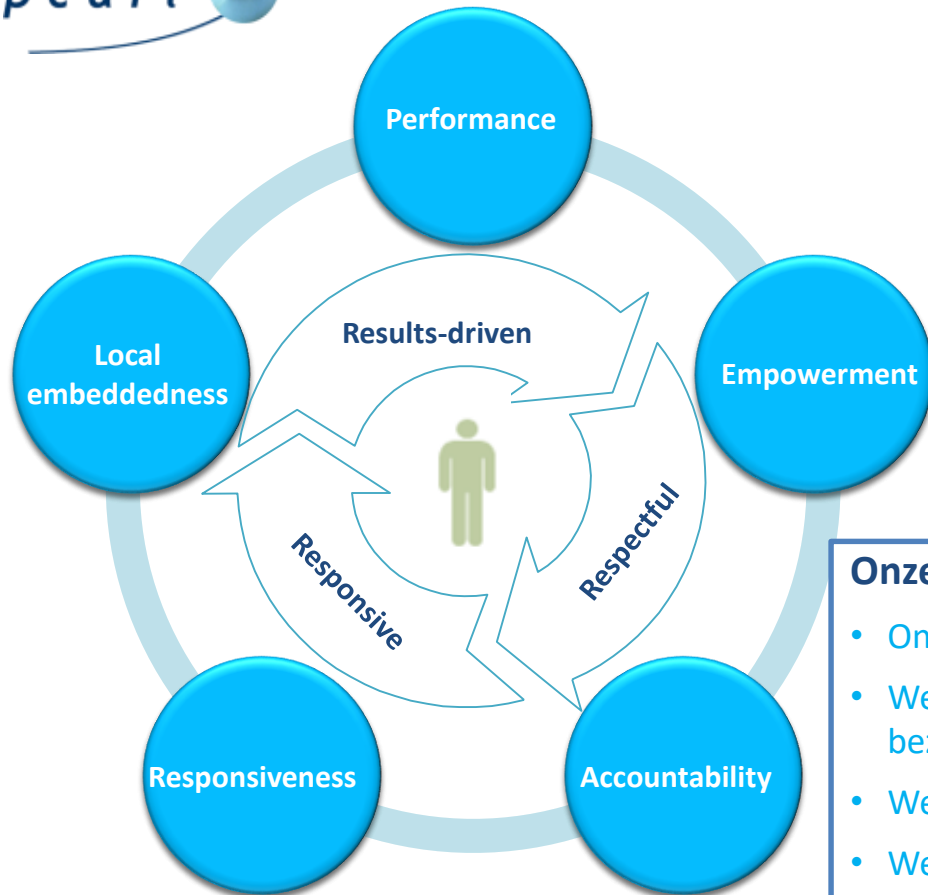
Liquiditeitsdekkingsratio (LCR)



2019

Onze
strategie en
realisaties

▶ Startpunt: onze “pearl” bedrijfscultuur



Onze strategie steunt op vier principes:

- Onze klanten staan centraal bij alles wat we doen.
- We willen hen een unieke bankverzekeringservaring bezorgen.
- We willen duurzame en rendabele groei realiseren.
- We nemen onze verantwoordelijkheid ten opzichte van de samenleving en de lokale economieën.

We voeren die strategie uit binnen een strikt kader van beheer van risico's, kapitaal en liquiditeit.

▶ Duurzaamheid in onze bedrijfscultuur

Duurzaam ondernemen betekent dat we in staat zijn te beantwoorden aan de verwachtingen van al onze stakeholders en dat we onze verplichtingen kunnen nakomen.

Onze duurzaamheidsstrategie bestaat uit financiële veerkracht en focust daarnaast specifiek op:

Beperken van zowel directe als indirecte nadelige invloed. Voorbeelden:

- Reductie eigen emissie van broeikasgassen
- Verhoging aandeel hernieuwbare energie in kredieten aan energiesector
- Doelstelling inzake duurzame fondsen

Onze negatieve impact op de samenleving beperken

Initiatieven in gebieden waar we als bank-verzekeraar een verschil kunnen maken:

- Financiële geletterdheid
- Milieu
- Ondernemerschap
- Gezondheid en verzorgingsproblematiek

Onze positieve impact op de samenleving vergroten

Verantwoord gedrag stimuleren bij alle medewerkers is een basispijler van de duurzaamheidsstrategie.

- Gaat verder dan alleen maar het toepassen van compliance-regels
- Onderdeel van de bedrijfscultuur
- Vast onderdeel van 'KBC University-programma'

Verantwoord gedrag bij alle medewerkers stimuleren



Duurzaamheid in onze bedrijfscultuur

Enkele realisaties in 2019

- Verschillende initiatieven in al onze kernmarkten, zoals [Start-it@kbc](#) in diverse landen, [KBC Vindr](#), [Get-a-Teacher](#), [K&H MediMagic](#)-programma in Hongarije, [CSOB Match'it](#) in Slowakije, ...
- **Duurzame fondsen KBC AM: 12 miljard euro eind '19**
(doel: 10 mrd eind '20, 14 mrd eind '21 en 20 mrd eind '25)
- **Hernieuwbare energie: 57%** van kredietportefeuille a/d energiesector
(doel: $\geq 50\%$ in '30)
- **Reductie eigen emissies** van broeikasgassen: -50% vs. '15
(doel t.o.v. '15: -25% in '20, -50% in '30 en -65% in '40)
- **Groene stroom: 83%** van eigen elektriciteitsverbruik
(doel $\geq 90\%$ in '30)
- Structurele aanpak kimaatrisico via [Sustainable Finance programma](#).
- Onderschrijven van [Collective Commitment to Climate Action](#), ...
- Samenwerking met andere banken in verschillende projecten (PACTA, UNEP FI, PCAF).

Duurzaamheid in onze bedrijfscultuur



➤ Duurzaamheidsbeleid inzake kredieten, verzekeringen en adviesverlening

Energie: verstrenging van het beleid in verband met steenkool

- KBC wenst geen zaken (meer) te doen met energieproducenten:
 - voor bestaande klanten: met >25% productiecapaciteit o.b.v. steenkool (voordien: 50%);
 - voor bedrijven die nog geen klant zijn: met ook maar enige productiecapaciteit o.b.v. steenkool (voordien: 25%).
- In 2030 zakt die grens naar nul voor alle klanten (voordien: 2050).
- Beperkte ad hoc uitzonderingen blijven wel mogelijk voor o.m. investeringen in het kader van de energietransitie en voor sociale doeleinden.

Biodiversiteit: nieuw omvattend beleid

- KBC wenst niet (meer) betrokken te zijn bij activiteiten die verband houden met o.m. beschermde gebieden, UNESCO werelderfgoed, beschermde dier- en plantensoorten en bepaalde visserijpraktijken.
- KBC wenst niet (meer) betrokken te zijn bij niet-conventionele olie- en gaswinning (o.m. teerzanden, schaalolie en -gas en arctische en antarctische boringen).
- De bestaande beperkingen met betrekking tot bos- en mijnbouw en teelt van palmolie, soja, cacao, koffie en suikerriet worden verstrengd.

➤ Duurzaamheidsbeleid inzake beleggingsfondsen

- Bedrijven actief in fossiele brandstoffen worden volledig uitgesloten uit de duurzame fondsen van KBC AM.



Geografische voetafdruk



- In onze kernlanden zien we onze aanwezigheid als een engagement op lange termijn.
- We willen onze huidige aanwezigheid verder optimaliseren om een referentie in bankverzekeren te worden in elk kernland. We zullen onze aanwezigheid versterken door organische groei of overnames, volgens duidelijke en strikte financiële criteria.



Geografische voetafdruk



Enkele realisaties in 2019

- Verdere versterking
 - Overname resterend deel in de bouwspaarbank **CMSS** in Tsjechië
 - Februari 2020: overeenkomst inzake overname **OTP Banka Slovensko** in Slowakije
(nog te finaliseren)
- Focus
 - Overeenkomst voor **verkoop aandeel in NLB Vita** in Slovenië
(nog te finaliseren)
 - Verkoop **legacy bedrijfskredietenportefeuille** in Ierland



Digitalisering



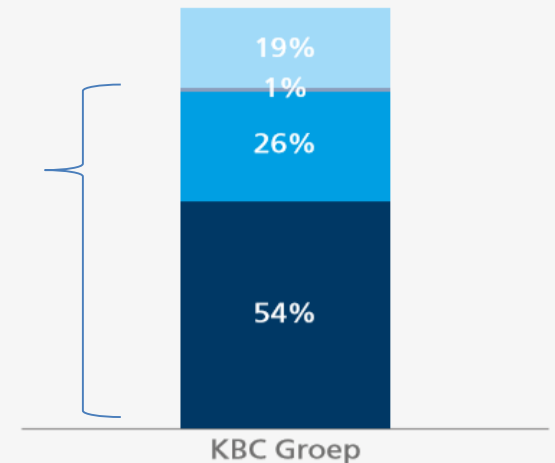
- We worden geconfronteerd met **wijzigende verwachtingen** van klanten, **nieuwe technologieën** en een **zeer uitdagende macro-economische omgeving**.
- We passen de **manier** waarop we onze strategie implementeren voortdurend aan, met bijzondere aandacht voor het digitale. We vatten dat samen in **denken zoals de klant, en ontwerpen voor een digitale wereld**.
- Het menselijke contact blijft een cruciale rol spelen, en wordt versterkt met digitale mogelijkheden. We investeren daarvoor **1,5 miljard euro** tussen 2017 en eind 2020.



Digitalisering

- 81% digitale interactie (% klanten dat met KBC handelt via niet-fysieke kanalen)
- Nieuwe klantgerichte toepassingen in onze mobile apps: multi-banking, aankoop tickets openbaar vervoer, deelfietsen bestellen, betalen parkeren,.. Ook gratis toegang voor niet-klanten in België.
- Smart copy van toepassingen naar andere kernlanden
- Contactloos betalen via Apple Pay, Google Pay en Garmin Pay in diverse landen, miniloans via smartbanking in Slowakije, online cash loan in Hongarije, MALL Pay in Tsjechië, etc.
- Blijvende focus op verminderen van complexiteit in de organisatie

Omnikanaalaanpak
(verdeling van klanten per contactkanaal*)



- Alleen digitaal
- Omnikanaal
- Alleen contactcenter
- Alleen kantoor of ATM

* Benadering, op basis van klantencontacten in het laatste kwartaal van 2019. Exclusief Bulgarije en Postal Savings Bank (Tsjechië).



Dividend

- In overeenstemming met de aanbeveling van de ECB om *ten minste tot 1 oktober 2020 geen dividenden uit te keren en geen onherroepelijke verbintenis tot uitkering van dividenden aan te gaan door de kredietinstellingen voor het boekjaar 2019 en 2020 en om af te zien van de inkoop van aandelen om de aandeelhouders te vergoeden*, heeft de Raad van Bestuur van KBC besloten om :
 - het oorspronkelijke voorstel aan de Algemene Vergadering van 7 mei 2020 in te trekken om een totaal (bruto) slotdividend over 2019 uit te keren van 2,5 EUR per aandeel (nadat in november 2019 al een interim dividend van 1 EUR per aandeel werd uitgekeerd)
 - in oktober 2020 te evalueren of dit ingetrokken slotdividend alsnog geheel of gedeeltelijk later dit jaar (2020) in de vorm van een interim dividend kan worden uitgekeerd
 - het voorgestelde inkoopprogramma van eigen aandelen ten belope van 5,5 miljoen aandelen te annuleren.

2020

Corona in 2020



Corona

- De coronacrisis heeft een **bijzonder zware impact op de wereldeconomie**. We verwachten dat de economische terugval zeer diep zal zijn in de eerste jaarhelft van 2020. Diverse **wereldwijde en land-specifieke beleidsmaatregelen** worden genomen om de gevolgen van de crisis te milderen. Doordat de beleidsmaatregelen het economisch herstel ondersteunen, verwachten we daarna een sterk herstel, dat zal voortduren in 2021.
- Recentste schatting (april) inzake **groei BBP** in onze kernlanden in '20-'21



Groei reëel BBP (schatting)	België	Tsjechië	Slowakije	Hongarije	Bulgarije	Ierland
2020	-9,5%	-10,0%	-10,0%	-9,0%	-10,0%	-5,0%
2021	+12,3%	+7,0%	+7,8%	+7,5%	+7,0%	+4,0%



Corona

- We **nemen onze verantwoordelijkheid**. We doen er alles aan om de gezondheid van ons personeel en klanten te vrijwaren, en tegelijk de normale dienstverlening te blijven garanderen. Samen met de overheid en andere stakeholders participeren we in **diverse initiatieven**. Hoe de situatie zich ook ontwikkelt, we blijven onze maatschappelijke verantwoordelijkheid opnemen.
- Met betrekking tot het **eerste kwartaal van 2020** (resultaatspublicatie 14 mei 2020):
 - De combinatie van een aantal markt-gedreven elementen, zoals de sterk gedaalde aandelenmarkten, de groeiende kredietspreads en de lagere langetermijnrentes, zal een impact hebben op de reële waarde van de financiële instrumenten van ruwweg **-0,4 miljard euro**.
 - De **kredietkost** in het eerste kwartaal zal voornamelijk worden gekenmerkt door waardeverminderingen op een aantal Belgische bedrijfskredieten (zoals in de voorgaande kwartalen). Wat de toekomst betreft, kan er op dit moment geen betrouwbare schatting worden gemaakt van de omvang van de impact van de Coronavirus-pandemie op onze kredietkosten, ook al omdat er nog een aantal gebeurtenissen zoals de lengte en de diepte van de economische terugval en wetgevende maatregelen die worden genomen door de autoriteiten in onze verschillende thuismarkten, een impact kunnen hebben op onze beoordeling van toekomstige kredietverliezen. We zijn van plan hier in de loop van het tweede kwartaal verder op in te gaan.

2019

Samenvatting en besluit



Samengevat

- ✓ We haalden **sterke resultaten** in '19, dankzij goede commerciële prestaties, beperkte kredietvoorzieningen en kostenbeheersing
- ✓ We werkten verder aan onze **duurzaamheidsaanpak**, met focus op een aantal domeinen waarop we als bankverzekeraar het verschil willen maken, en we startten met een structurele aanpak van klimaatrisico's en opportuniteiten met *ons Sustainable Finance programma*.
- ✓ We bouwden **onze positie in de kernmarkten** verder uit, onder meer door de **overname** van het resterend deel in CMSS in Tsjechie.
- ✓ We betaalden een **interimdividend** m.b.t. 2019 uit van **1** euro per aandeel in november 2019. In lijn met de aanbevelingen van de ECB wordt het voorstel van **slotdividend** over 2019 ingetrokken.

Gegeven de langetermijn-impact van de coronacrisis op de economie en op onze klanten onzeker blijft, zetten we ons extra in om onze klanten in deze moeilijke tijden te helpen en te beschermen. We hebben in de afgelopen jaren hard gewerkt om de groep sterk en gezond te maken. Onze liquiditeits- en kapitaalbuffers stellen ons in staat om de uitdagingen van vandaag met gezond vertrouwen tegemoet te treden.



U vindt onze rapporten op www.kbc.com