

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

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

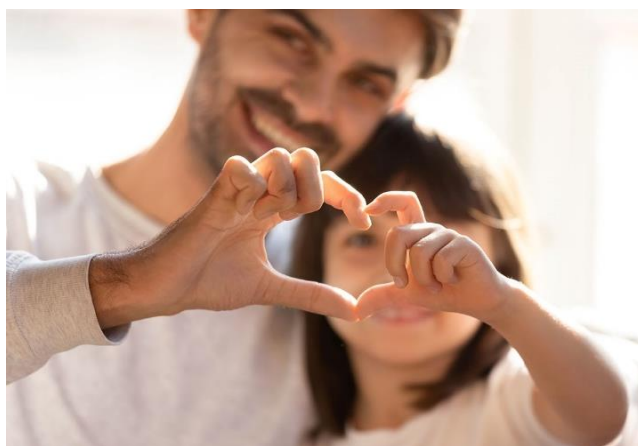
De in dit verslag geformuleerde verwachtingen, prognoses en uitspraken over de toekomstige ontwikkelingen zijn vanzelfsprekend gebaseerd op veronderstellingen en zijn afhankelijk van een aantal toekomstige factoren. Het is dan ook mogelijk dat de werkelijkheid hier (sterk) van afwijkt.

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 olieprijs op de inflatie en de economische groei, en de overloopeffecten voor ons, onze tegenpartijen en onze klanten, zowel financieel als operationeel, nauwlettend in het oog, en we hebben een verhoogde aandacht voor bedreigingen inzake informatiebeveiliging. In dat verband hebben we besloten een toegewezen bedrag aan waardeverminderingen opzij te zetten om geopolitieke en opkomende risico's te dekken (zie hieronder).

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

Wat onze financiële resultaten betreft, zijn we het jaar sterk gestart met een nettowinst van 458 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022. Dat is een uitstekende prestatie, aangezien het grootste deel van de bankenheffing voor het gehele jaar – zoals altijd – vooraf in het eerste kwartaal van het jaar wordt geboekt. Alle belangrijke inkomstenposten presteerden goed. Onze kosten bleven onder controle, en bevatten ook de boeking van een eenmalige extra winstpremie voor ons personeel om hen te belonen voor de zeer goede 2021-resultaten ondanks de moeilijke omstandigheden door corona. Ook konden we in het verslagkwartaal een beperkte nettoterugname 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 nettoterugnages 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

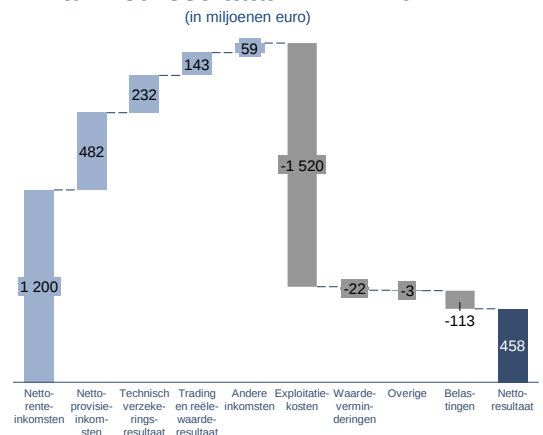


- Onze klanten staan centraal in alles wat we doen.
- We willen onze klanten een unieke bankverzekeringservaring bezorgen.
- We bekijken de ontwikkeling van onze groep op lange termijn en we willen duurzame en rendabele groei realiseren.
- We nemen onze verantwoordelijkheid in de samenleving en de lokale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

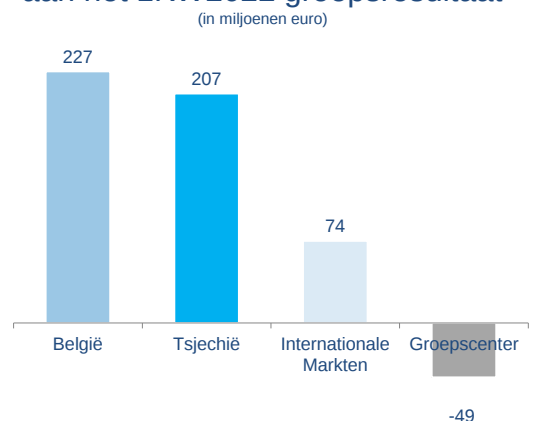
Financiële hoofdlijnen eerste kwartaal van 2022

- 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 marktwaarde-aanpassingen van derivaten gebruikt voor balansbeheer.
- De **kosten** in het eerste kwartaal omvatten traditioneel het grootste deel van de bankheffing voor het hele jaar (514 miljoen euro). Zonder die heffing daalden de kosten met 2% tegenover het vorige kwartaal en stegen ze met 12% ten opzichte van een jaar geleden. In het verslagkwartaal werd een extra winstpremie voor het personeel geboekt. De kosten-inkomstenratio voor de eerste drie maanden van 2022 bedroeg 53%. Bij die berekening zijn bepaalde niet-operationele posten buiten beschouwing gelaten en zijn de bankheffingen gelijkmatig over het jaar gespreid. Wanneer alle bankheffingen buiten beschouwing worden gelaten, bedroeg de kosten-inkomstenratio 48%.
- In het afgelopen kwartaal werd netto 15 miljoen euro aan **waardeverminderingen op kredieten** teruggenomen, tegenover een nettoterugname van 62 miljoen euro in het vorige kwartaal en een nettoterugname van 76 miljoen euro in hetzelfde kwartaal een jaar geleden. De nettoterugname in het verslagkwartaal was vooral het gevolg van de terugname van een groot deel van de resterende waardevermindering voor de coronacrisis (-205 miljoen euro) en van de waardevermindering voor enkele individuele kredieten (-33 miljoen euro), voor een groot deel tenietgedaan door de aanleg van voorzieningen voor geopolitieke en opkomende risico's naar aanleiding van de uitbraak van de Oekraïne-crisis (+223 miljoen euro). Als gevolg daarvan bedroeg de kredietkostenratio voor de eerste drie maanden van 2022 -0,03%, tegenover -0,18% voor heel 2021 (een minteken impliceert een positief effect op de resultaten).
- Onze **liquiditeitspositie** bleef sterk met een LCR van 162% en NSFR van 149%. Onze **kapitaalbasis** bleef eveneens stevig, met een fully loaded common equity ratio van 15,3%.

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
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	24	15	23	1	-13
Dividendinkomsten	7	9	11	18	7
Nettoresultaat uit fin.instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening ¹	143	-39	28	29	127
Netto gerealiseerd resultaat uit schuldinstrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via <i>other comprehensive income</i>	-2	1	4	-1	2
Nettoprovisie-inkomsten	482	479	467	450	441
Overige netto-inkomsten	54	56	77	38	53
Totale opbrengsten	2 116	1 887	1 884	1 853	1 933
Exploitatiekosten	-1 520	-1 078	-1 025	-972	-1 320
Bijzondere waardeverminderingen	-22	16	45	123	77
w/v: op fin. activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via <i>other comprehensive income</i> ²	15	62	66	130	76
Aandeel in het resultaat van geassoc. ondernemingen en joint-ventures	-3	-2	-2	1	-2
Resultaat vóór belastingen	571	823	903	1 005	688
Belastingen	-113	-160	-302	-211	-131
Resultaat na belastingen	458	663	601	793	557
toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0	0	0	0	0
toerekenbaar aan de aandeelhouders v/d moedermaatschappij	458	663	601	793	557
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,07	1,56	1,41	1,87	1,31
Verwaterde winst per aandeel (in euro)	1,07	1,56	1,41	1,87	1,31

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

	31-03-2022	31-12-2021	30-09-2021	30-06-2021	31-03-2021
Balanstotaal	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. schuld papier en repo's)	205 896	199 476	198 021	201 420	197 268
Technische voorzieningen, vóór herverzekering	19 092	18 967	18 971	18 976	18 939
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	13 131	13 603	13 213	13 128	12 922
Eigen vermogen van de aandeelhouders	21 608	21 577	22 096	21 600	20 768

Selectie van ratio's KBC-groep (geconsolideerd)

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

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

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

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

In het afgelopen kwartaal bedroegen de **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 nettoterugnAMES van waardeverminderingen op kredieten in Tsjechië (10 miljoen euro) en Ierland (14 miljoen euro), terwijl er een lichte stijging was van de waardeverminderingen op kredieten in België (1 miljoen euro), Slowakije (1 miljoen euro), Hongarije (4 miljoen euro) en Bulgarije (3 miljoen euro).

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

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

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

België: op het eerste gezicht is het nettoresultaat (227 miljoen euro) met 53% gedaald tegenover het vorige kwartaal. Zonder de bankenheffingen (die grotendeels in het eerste kwartaal van het jaar worden geboekt en derhalve de kwartaal-op-kwartaalvergelijking 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 Ierland (dat in het vorige kwartaal nog tot de divisie behoorde, maar begin 2022 naar het Groepscenter is overgeheveld in verband met de nog lopende verkoop), is het nettoresultaat met bijna 40% gestegen ten opzichte van het vorige kwartaal. Dat is vooral te danken aan de gestegen totale opbrengsten, iets lagere kosten (ondanks de boeking van een extra winstpremie voor het personeel) en lagere waardeverminderingen op kredieten.

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

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

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

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

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

Eind maart 2022 bedroeg ons totaal eigen vermogen 23,1 miljard euro, bestaande uit 21,6 miljard euro eigen vermogen van de aandeelhouders en 1,5 miljard euro additional tier 1-instrumenten. Het totale eigen vermogen bleef min of meer stabiel ten opzichte van eind 2021. Dat is toe te schrijven aan het gecombineerde effect van een aantal posten, waaronder de winst van het kwartaal (+0,5 miljard euro), een daling van de herwaarderingsreserves (-0,5 miljard euro) en een aantal minder belangrijke posten. We hebben deze wijzigingen toegelicht in het deel Geconsolideerde financiële staten van het kwartaalverslag, onder Geconsolideerde vermogensmutaties. Het slotdividend van 7,6 euro per aandeel zal in mindering worden gebracht van het eigen vermogen in het tweede kwartaal van 2022.

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

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

Recente ESG-ontwikkelingen

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

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

In al onze kernmarkten en al onze klantensegmenten blijft de belangstelling voor duurzaamheid toenemen. Dat geldt ook voor bijvoorbeeld betalingsdiensten. Bij ČSOB in Slowakije bieden we nu bijvoorbeeld een nieuwe oplossing aan voor non-profitorganisaties in de vorm van een mobiele betaalterminal met push-buttonfunctie. Daardoor kunnen die organisaties nu aan cashless fondsenwerving doen via kredietkaarten, smartphones of smartwatches in plaats van geldkoffertjes om geld in te zamelen. Voorts werd ČSOB in Slowakije de enige bankpartner in een nieuw 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 cyber risico de voorbije jaren een belangrijke bedreiging geworden, niet alleen voor de financiële sector, maar voor de economie in haar geheel. De oorlog in Oekraïne heeft de waakzaamheid op dat gebied opnieuw verhoogd.

We verstrekken informatie met betrekking tot het risicobeheer in ons jaarverslag, onze kwartaalverslagen en risk reports, die allemaal beschikbaar zijn op www.kbc.com.

Onze kijk op economische groei

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

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

Onze kijk op rentevoeten en wisselkoersen

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

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

De Tsjechische kroon (CZK) is in het eerste kwartaal in waarde gestegen en bleef dat ook in het begin van het tweede kwartaal doen. Begin maart was er evenwel een tijdelijke depreciatie als gevolg van de Russische invasie in Oekraïne. Tijdelijke valuta-interventies van de Tsjechische nationale bank (CNB) stabiliseerden de CZK en het daaropvolgende herstel werd ondersteund door de verstrakking van de beleidsrente door de CNB. De CNB heeft haar tweewekelijkse reporente in het eerste kwartaal in twee stappen verhoogd van 3,75% tot 5%, gevolgd door een nieuwe verhoging met 75 basispunten tot 5,75% begin mei. We verwachten nog één renteverhoging in juni en waarschijnlijk hebben we dan de top van de huidige verkrappingscyclus bereikt. In overeenstemming met het positieve rentever verschil 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 rentever verschillen met de eurozone, die volgens ons ook de rest van 2022 zullen aanhouden. De Hongaarse nationale bank heeft haar basisrente verhoogd van 2,40% aan het begin van het eerste kwartaal tot 4,4% eind maart. Eind april verhoogde ze haar basisrente verder tot 5,4% en in het tweede kwartaal wordt een verdere verstrakking verwacht.

Guidance

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

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

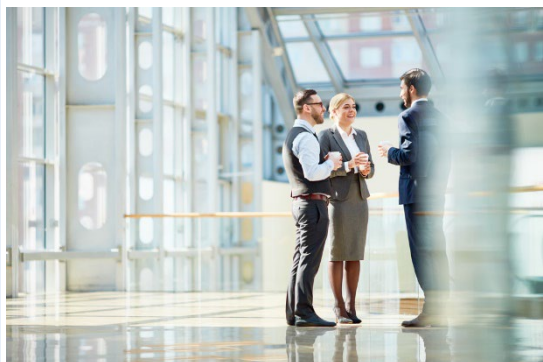
We blijven de situatie volgen en analyseren en zullen bij de bekendmaking van de tweedekwartaalresultaten verdere guidance voor 2022 en langetermijnguidance voor 2024 verstrekken.

Agenda	• 2KW2022 resultaten: 11 augustus 2022 • 3KW2022 resultaten: 9 november 2022 • Andere: zie www.kbc.com / Investor Relations / Financiële kalender
Meer informatie over 1KW2022	• Kwartaalrapport: www.kbc.com / Investor Relations / Rapporten • Bedrijfspresentatie: www.kbc.com / Investor Relations / Presentaties
Gedetailleerde informatie over coronavirus en Oekraïne crisis	• Kwartaalrapport, toelichting 1.4 in 'Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS' • Bedrijfspresentatie
Definitie van ratio's	• Details van ratio's en termen in het laatste deel van het kwartaalrapport.

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 (vóór 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 (vóór herverzekering)	3.7	11	10	12
<i>Verdiende premies</i>	3.7	290	375	292
<i>Technische lasten</i>	3.7	- 279	- 365	- 280
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	3.7	24	15	- 13
Dividendinkomsten		7	9	7
Nettoresultaat 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	3.6	54	56	53
TOTALE OPBRENGSTEN		2 116	1 887	1 933
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
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		571	823	688
Belastingen	3.12	- 113	- 160	- 131
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN		458	663	557
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	1,56	1,31
Verwaterd		1,07	1,56	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
RESULTAAT NA BELASTINGEN	458	663	557
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0	0	0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	458	663	557
OCI DIE NAAR DE WINST-EN-VERLIESREKENING KAN WORDEN OVERGEBOEKT	- 464	- 3	- 16
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
OCI DIE NIET NAAR DE WINST-EN-VERLIESREKENING ZAL WORDEN OVERGEBOEKT	45	73	205
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
TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	40	733	746
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). Bemerk 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
ACTIVA			
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
TOTAAL ACTIVA		369 903	340 346
VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN			
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
TOTAAL VERPLICHTINGEN		346 795	317 269
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
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		369 903	340 346

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 volgestort aandelen- kapitaal	Uitgifte- premie	Eigen aan- delen	Overge- dragen resultaat	Totaal herwaar- derings- reserves	Eigen vermo- gen van aandeel- houders	AT1- instrument- en in eigen vermogen	Minder- heids- belangen	Totaal eigen vermogen
31-03-2022									
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 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
2021									
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 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
31-03-2021									
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 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 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

Samenstelling van de 'Totaal herwaarderingsreserves' kolom in de vorige tabel (in miljoenen euro)	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2021
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 ¹	1KW 2022	1KW 2021
BEDRIJFSACTIVITEITEN			
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
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten		25 885	26 337
INVESTERINGSACTIVITEITEN			
Aankoop en opbrengst van schuld papier 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
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten		-1 041	- 558
FINANCIERINGSACTIVITEITEN			
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
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten		-1 019	610
MUTATIE VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN			
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
COMPONENTEN VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN			
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
Totaal		87 872	74 279
<i>Waarvan niet beschikbaar</i>		<i>0</i>	<i>0</i>

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

De nettokasstromen uit financieringsactiviteiten in 1KW 2022 (-1 019 miljoen euro) omvatten vooral op vervaldag 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 nettokasstromen 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:

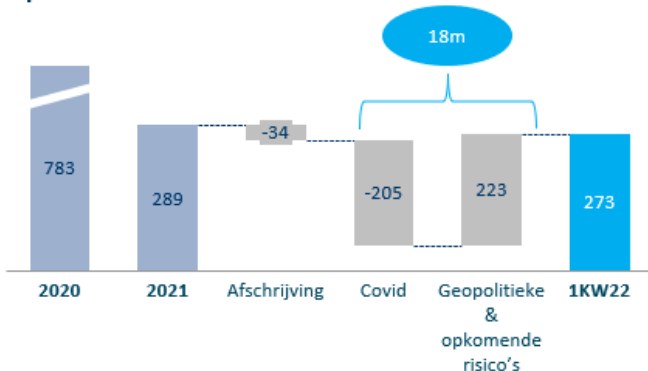
Wisselkoers op 31-03-2022			Wisselkoersgemiddelde in 1Q 2022		
	Wijzigingen t.o.v. 31-12-2021		1 EUR =vreemde munt	Wijzigingen t.o.v. het gemiddelde 1Q 2021	
	Positief: appreciatie tegenover EUR	Negatief: depreciatie tegenover EUR		Positief: appreciatie tegenover EUR	Negatief: depreciatie tegenover EUR
	1 EUR = ...	...		1 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

Geopolitieke, opkomende en Covid risico's				
	2021	1KW22	waarvan:	
EUR m			Covid	Geopolitieke & opkomende risico's
KBC Groep	289	273	-205	223
<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.

Indirecte impact van het militaire conflict op de kredietportefeuille	Verwacht wordt dat het conflict via verschillende kanalen gevolgen zal hebben voor bedrijfs- en kmo-kanten: • Blootstelling aan bedrijfs- en kmo-kanten 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); • Blootstelling aan bedrijfs- en kmo-kanten met activiteiten die specifiek kwetsbaar zijn voor een onderbreking in de olie- en/of gastoevoer. 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 stagingbeoordeling¹. Deze beoordeling van het kredietrisico resulteerde in een bijzondere waardevermindering van 33 miljoen euro in 1KW 2022.
Opkomende risico's	KBC heeft vastgesteld dat de volgende subsegmenten in zijn portefeuille risico lopen: • bedrijfs- en kmo-kanten 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); • retailklanten 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. 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 stagingbeoordeling². Deze beoordeling van het kredietrisico resulteerde in een bijzondere waardevermindering van 135 miljoen euro in 1KW 2022.

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 klanten die het meest getroffen werden door de beperkende maatregelen. Voor minder getroffen klanten 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 klanten 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 klanten 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).

¹ Zie Toelichting 4.2.1 voor meer informatie over de invloed op de staging.

² 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 Ireland 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	Groeps- center	Waarvan: Ierland	Totaal
1KW 2022									
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
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	37	- 4	- 4	- 1	- 1	- 2	- 5	0	24
Dividendinkomsten	7	0	0	0	0	0	0	0	7
Nettoresultaat 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
TOTALE OPBRENGSTEN	1 204	516	353	184	98	71	43	63	2 116
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
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	294	249	93	45	29	19	- 64	- 18	571
Belastingen	- 67	- 42	- 19	- 10	- 7	- 2	16	3	- 113
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	227	207	73	35	22	17	- 49	- 15	458
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	227	207	73	35	22	17	- 49	- 15	458

(in miljoenen euro)	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Internationale Markten	Waarvan: Hongarije	Slowakije	Bulgarije	Ierland	Groeps- center	Totaal
1KW 2021									
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
TOTALE OPBRENGSTEN	1 248	356	361	143	86	65	67	- 31	1 933
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
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	490	143	106	52	20	25	9	- 51	688
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
RESULTAAT NA BELASTINGEN	380	123	88	43	15	22	8	- 35	557
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	380	123	88	43	15	22	8	- 35	557

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. toegezegd pensioenregelingen	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 afdekkingsderivaten 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
Ontvangen provisies	331	338	300
Betaalde provisies	- 19	- 20	- 16
Bankdiensten	247	250	229
Ontvangen provisies	351	356	315
Betaalde provisies	- 104	- 106	- 85
Distributie	- 77	- 89	- 72
Ontvangen provisies	28	22	24
Betaalde provisies	- 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
1KW 2022				
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
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	48	88	12	148
Belastingen	-	-	-	- 30
RESULTAAT NA BELASTINGEN	-	-	-	118
<i>Toerekenbaar aan minderheidsbelangen</i>	-	-	-	0
<i>Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</i>	-	-	-	118
1KW 2021				
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
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	56	101	21	178
Belastingen	-	-	-	- 31
RESULTAAT NA BELASTINGEN	-	-	-	147
<i>Toerekenbaar aan minderheidsbelangen</i>	-	-	-	0
<i>Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</i>	-	-	-	147

* 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
Totaal	- 22	16	77
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>Schuld papier</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
Schuld papier	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. HFT en overlay	Overlay	HFT	FVO	Afdek- kings- derivaten	Totaal
FINANCIËLE ACTIVA, 31-03-2022								
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>Termijnskredieten</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 & 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 & 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
Totaal	247 009	14 244	14 719	1 304	10 095	0	379	287 751
FINANCIËLE ACTIVA, 31-12-2021								
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>Termijnskredieten</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. & beleggingsondernemingen</i>	24 861	0	0	0	0	0	0	24 861
<i>Van kredietinstellingen & 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 & 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
Totaal	240 128	15 824	15 205	1 366	8 850	0	283	281 658

(in miljoenen euro)	AC	HFT	FVO	Afdekkings-derivaten	Totaal
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-03-2022					
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
Subtotaal deposito's van klanten, excl. repo's	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 ⁴	23 831	200	0	0	24 030
<i>Met kredietinstellingen & 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
Totaal	296 932	8 807	14 429	903	321 071
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-12-2021					
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
Subtotaal deposito's van klanten, excl. repo's	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 & 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
Totaal	268 387	7 271	14 916	1 094	291 667

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 bijzondere waarde- verminderingen	Bijzondere waarde- verminderingen	Boekwaarde na bijzondere waarde- verminderingen
31-03-2022			
FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS			
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
FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE VIA OCI			
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
31-12-2021			
FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS			
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
FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE VIA OCI			
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

blootstelling 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 – waarderingshiërarchie (toelichting 4.5 in de jaarrekening 2021)

Voor meer uitleg over hoe KBC (i) de reële waarde en de waarderingshiërarchie 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
FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE								
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
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE								
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 waarderingshiërarchie:

- 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 rondde 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 kapitaalaangroei 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
1KW 2022			
Totale opbrengsten	6	0	6
Exploitatiekosten	0	- 11	- 11
Bijzondere waardeverminderingen	- 2	- 25	- 27
op financiële activa tegen AC en tegen reële waarde via OCI	- 2	- 1	- 3
op overige	0	- 24	- 24
Belastingen	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	3	- 36	- 32
2021			
Totale opbrengsten	0	- 3	- 3
Exploitatiekosten	- 7	- 91	- 97
Bijzondere waardeverminderingen	- 129	- 81	- 210
op financiële activa tegen AC en tegen reële waarde via OCI	- 129	- 49	- 178
op overige	0	- 32	- 32
Belastingen	16	- 67	- 51
RESULTAAT NA BELASTINGEN	- 120	- 241	- 361

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

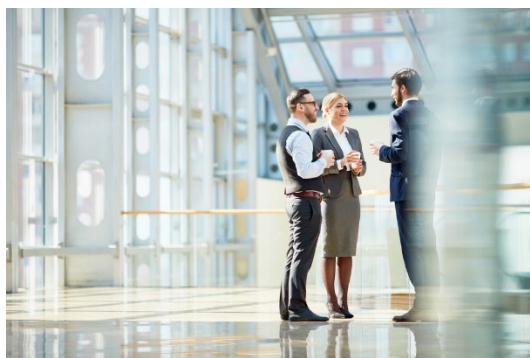
A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'D. Walgrave'.

Damien Walgrave
Bedrijfsrevisor

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. Bockaert'.

Jeroen Bockaert
Bedrijfsrevisor

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
+				
Verstekte financiële garanties aan klanten en andere verbintenissen (E)	Toelichting 6.1, onderdeel van Verstekte 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
+				
Verzekeringssentiteiten (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
DIVISIE BELGIË				
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%
DIVISIE TSJECHIË				
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%
DIVISIE INTERNATIONALE MARKTEN				
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 www.kbc.com	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

