



KBC GROEP NV

**Verslag van de commissaris aan de algemene
vergadering van aandeelhouders over de jaarrekening
voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021**

31 maart 2022

**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS VAN KBC GROEP NV OVER DE JAARREKENING VOOR HET BOEKJAAR
AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2021**

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van KBC Groep NV (de “Vennootschap”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 2 mei 2019, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van KBC Groep NV uitgevoerd gedurende 6 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2021 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Deze jaarrekening vertoont een balanstotaal van EUR 30.615 miljoen en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR 235 miljoen.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2021, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie “*Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening*” van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

We hebben geoordeeld dat er geen kernpunten van de controle dienen te worden gerapporteerd in ons verslag.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen.
- Het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die aan het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van de statuten en van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen tijdens de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

Met betrekking tot de niet-financiële informatie, zoals vermeld in het jaarverslag, wordt de informatie verstrekt op het niveau van de hoogste Belgische consoliderende entiteit, KBC Groep NV, in het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12, §1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen, waaronder deze betreffende de informatie inzake de lonen en de vormingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.
- Wij hebben de vermogensrechtelijke gevolgen van de beslissing van de raad van bestuur van 18 maart 2021 zoals beschreven in het jaarverslag onder punt “Belangenconflicten die onder artikel 7:115, 7:116 of 7:117 van het WVV vallen” beoordeeld en hebben u niets te melden.
- Tijdens het boekjaar werd een interimdividend uitgekeerd waarover wij het hierbij gevoegd verslag hebben opgesteld, overeenkomstig de wettelijke vereisten.

Diegem, 31 maart 2022

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
vertegenwoordigd door



Roland Jeanquart
Bedrijfsrevisor



Tom Meuleman
Bedrijfsrevisor

Bijlage: Verslag van 5 november 2021 van de commissaris aan de raad van bestuur van KBC Groep NV over de staat van activa en passiva opgesteld ter gelegenheid van de uitkering van een interimdividend



KBC GROEP NV

Verslag van de commissaris inzake de beoordeling
van de staat van activa en passiva in het kader van de
uitkering van een interimdividend (art. 7:213 WVV)

5 november 2021



Ter attentie van de raad van bestuur van KBC Groep NV

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS INZAKE DE BEOORDELING VAN DE STAAT VAN ACTIVA EN PASSIVA VAN KBC GROEP NV IN HET KADER VAN DE UITKERING VAN EEN INTERIMDIVIDEND (ART. 7:213 WVV)

Overeenkomstig artikel 7:213 Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna "WVV") en overeenkomstig de statuten van KBC Groep NV (hierna "Vennootschap") brengen wij in onze hoedanigheid van commissaris hierbij aan de raad van bestuur het beoordelingsverslag uit over de staat van activa en passiva afgesloten op 30 september 2021.

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de hierbij gevoegde staat van activa en passiva per 30 september 2021 van de Vennootschap opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Verantwoordelijkheid van de raad van bestuur voor het opstellen van de staat van activa en passiva

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen deze staat van activa en passiva per 30 september 2021 in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel volgens de principes van artikel 3:1, § 1, eerste lid WVV, alsook voor de naleving van de door artikel 7:213, tweede lid, van het WVV vereiste voorwaarden.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Onze verantwoordelijkheid bestaat erin een conclusie over de staat van activa en passiva te formuleren op basis van de door ons uitgevoerde beoordeling. We hebben onze beoordeling uitgevoerd overeenkomstig ISRE 2410, "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie, uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit". Een dergelijke beoordeling bestaat uit het verzoeken om inlichtingen, in hoofdzaak bij de voor financiën en administratieve verantwoordelijke personen, alsmede uit het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingswerkzaamheden. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een overeenkomstig de internationale controlestandaarden (ISA's, International Standards on Auditing) uitgevoerde controle. Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden onderkend.

Bijgevolg brengen wij geen controle-oordeel over deze staat van activa en passiva tot uitdrukking.

Conclusie

Op grond van onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de hierbij gevoegde staat van activa en passiva van de Vennootschap afgesloten op 30 september 2021 met een balanstotaal van EUR 31.074.214.011 en met een resultaat van de lopende periode van 9 maanden van EUR 253.766.207 en het overgedragen resultaat van EUR 9.280.309.299, niet in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.



Beperking van gebruik van ons verslag

Dit verslag werd uitsluitend opgemaakt ingevolge artikel 7:213 WvV en mag niet voor andere doeleinden worden aangewend.

Sint-Stevens-Woluwe, 5 november 2021

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
vertegenwoordigd door

Roland Jeanquart

Roland Jeanquart
Bedrijfsrevisor

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Tom Meuleman', written in a cursive style.

Tom Meuleman
Bedrijfsrevisor

Bijlage: Staat van activa en passiva per 30 september 2021

KBC Groep NV
 (veennootschapslijst)

ACTIVA	Code	30/09/2021
Oprichtingskosten	20	0,00
VASTE ACTIVA	21/20	29.893.949.222,06
Immateriële vaste activa	21	291.266.837,12
Materiële vaste activa	22/27	89.233.964,49
Terreinen en gebouwen	22	22.402.912,70
Installaties, machines en uitrusting	23	37.404.362,33
Meubilair en roloort materieel	24	7.518.190,77
Leasing en soortgelijke rechten	25	0,00
Overige materiële vaste activa	26	722.811,94
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	27	1.064.686,53
Financiële vaste activa	28	29.122.417.422,31
Verboden ondernemingen	280/1	29.122.279.228,81
Deelnemingen	280	16.012.568.691,80
Vorderingen	281	13.109.710.537,01
Ondernemingen	282/3	914.007,24
Deelnemingen	282	914.007,24
Vorderingen	283	0,00
Andere financiële vaste activa	284/8	723.536,10
Aandelen	284	223.536,10
Vorderingen en borgtochten in contanten	285/0	0,00
VLOTTENDE ACTIVA	29/30	1.870.295.787,09
Vorderingen op meer dan één jaar	29	456.818,32
Handelsvorderingen	290	0,00
Overige vorderingen	291	456.818,32
Voorraden en bestellingen in uitvoering	3	194.101,59
Voorraden	30/36	194.101,59
Grond- en hulpstoffen	30/31	0,00
Goederen in bewerking	32	0,00
Gereed product	33	0,00
Handelsgoederen	34	194.101,59
Onroerende goederen bestemd voor verkoop	35	0,00
Vooruitbetalingen	36	0,00
bestellingen in uitvoering	37	0,00
Vorderingen op ten hoogste één jaar	40/41	39.009.510,34
Handelsvorderingen	40	27.566.106,34
Overige vorderingen	41	7.442.404,00
Geldbeleggingen	50/53	1.000.000.000,00
Eigen aandelen	50	0,00
Overige beleggingen	51/53	1.000.000.000,00
Liquide middelen	54/58	375.109.955,98
Overlopende rekeningen	490/1	159.525.400,86
TOTAAL VAN DE ACTIVA	20/98	31.074.214.011,09

PASSEIVA	Code	30/09/2021
EIGEN VERHOGEN	10/13	17.745.452.420,12
Kapitaal	10	1.458.873.924,08
Oploopt Kapitaal	100	1.458.872.024,08
Net-opgevoerd kapitaal	101	0,00
Buiten kapitaal	11	3.420.073.020,41
Lijfpremie	1106/10	5.485.075.016,42
Andere	1109/10	0,00
Herwaarderingsmeerwaarden	12	6,60
Reserves	13	1.286.469.873,40
Onbeschikbare reserves	136/1	147.225.827,44
Wettelijke reserve	130	145.807.202,41
Statutair onbeschikbare reserves	1311	0,00
Inkoop eigen aandelen	1312	0,00
Financiële staunverlening	1313	0,00
Overige	1319	1.338.625,03
Belastingvrije reserve	132	109.493.634,21
Beschikbare reserves	133	946.750.411,65
Overgedragen winst (verlies)	14	0.260.200.308,03
Resultaat van het boekjaar	REG	257.766.207,30
Kapitaalsubsidies	15	6,60
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief	19	6,60
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN	16	7.220.265,14
Voorzieningen voor risico's en kosten	161/5	7.339.265,14
Penaliteiten en soortgelijke verplichtingen	160	7.151.205,12
Fiscale lasten	161	0,00
Grote herstellings- en onderhoudswerken	162	0,00
Milieuverplichtingen	163	0,00
Overige risico's en kosten	164/5	187.970,02
Uitgestelde belastingen	168	0,00
SCHULDEN	17/49	13.321.302.925,79
Schulden op meer dan één jaar	17	13.109.937.343,62
Financiële schulden	171/4	11.309.337.343,62
Lombagestelde leningen	170	4.439.385.960,62
Wet-achtergestelde obligatieleningen	171	6.679.050.374,00
Leasingschulden en soortgelijke schulden	172	0,00
Kredietinstellingen	173	0,00
Overige leningen	174	0,00
Handelsschulden	175	0,00
Leverandors	1750	0,00
Te betalen wissels	1751	0,00
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	176	0,00
Overige schulden	176/9	0,00
Schulden op ten hoogste één jaar	42/48	101.604.051,66
Schulden op meer dan één jaar, die binnen het jaar vervallen	42	0,00
Financiële schulden	43	0,00
Kredietinstellingen	436/6	0,00
Overige leningen	439	0,00
Handelsschulden	44	9.459.876,24
Leverandors	446/4	9.459.876,24
Te betalen wissels	441	0,00
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	46	0,00
Schulden met belastingen, boezemingen en sociale lasten	48	69.732.340,11
belastingen	486/3	3.010.719,42
Bezoldigingen en sociale lasten	484/9	66.721.620,69
Overige schulden	47/48	24.501.885,71
Overlopende rekeningen	492/3	107.750.936,11
TOTAAL VAN DE PASSEIVA	19/49	31.074.214.011,05