

Brussel, 11 mei (07.00 a.m. CEST)

KBC Groep: Uitstekend eerste kwartaal- resultaat van 630 miljoen euro

In een klimaat van een zeer soepel monetair beleid, aanhoudend lage rentevoeten en een verder versterkende economische groei – vooral in Centraal-Europa en Ierland – zette KBC opnieuw een sterk resultaat neer, met een nettowinst van 630 miljoen euro. Dat is heel wat meer dan de 392 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2016, maar minder dan de 685 miljoen euro van het vierde kwartaal van 2016, omdat het eerste kwartaal wordt verstoord door de *upfront* boeking van de bankenheffing. Onze krediet- en depositovolumes bleven groeien in het eerste kwartaal van 2017, net zoals ons beheerd vermogen. Daarnaast bleven ook de kosten onder controle, waren de waardeverminderingen op kredieten extreem laag en bleef onze solvabiliteit sterk. Voor Ierland verwachten we een terugname van waardeverminderingen voor het volledige boekjaar 2017 van 120-160 miljoen euro.

Financiële hoofdlijnen van het eerste kwartaal van 2017

- In onze kernmarkten en kernactiviteiten bleef zowel ons bank- als ons verzekeringsbedrijf sterk presteren.
- Kwartaal-op-kwartaal nam de kredietverlening aan onze klanten toe met 1% en de deposito's van onze klanten stegen met 2%, met voor beide een groei in bijna al onze kernlanden.
- De nettorente-inkomsten – onze belangrijkste inkomstenbron – bleven de gevolgen dragen van de lage herbeleggingsrentes en daalden met ongeveer 3% tijdens het kwartaal. Onze nettorentemarge bedroeg 1,88%, 2 basispunten minder dan het vorige kwartaal.
- Jaar-op-jaar stegen de premie-inkomsten uit onze schadeverzekeringsactiviteiten met 6%, terwijl de claims met 12% gedaald zijn. Bijgevolg bedroeg de gecombineerde ratio voor schadeverzekeringen voor het eerste kwartaal van 2017 een uitzonderlijk lage 79%. De verkoop van onze levensverzekeringsproducten daalde met 9% kwartaal-op-kwartaal.
- Onze nettoprovisie-inkomsten gingen fors omhoog met 17% kwartaal-op-kwartaal, vooral dankzij onze assetmanagementdiensten.
- Onze andere inkomstenposten samen daalden met 7% in het kwartaal. Ze omvatten een lager (maar nog altijd hoog) trading- en reëlewaarderesultaat, hogere meerwaarden op de verkoop van financiële activa en lagere overige netto-inkomsten.
- Onze exploitatiekosten werden beïnvloed doordat het grootste deel van de bankenheffing voor het volledige boekjaar in het eerste kwartaal werd geboekt (361 miljoen euro). Zonder die heffing namen de kosten toe met 2% jaar-op-jaar. Wanneer we de bankenheffing gelijk spreiden over het jaar en we een aantal niet-operationele elementen uitsluiten, bedroeg onze kosten-inkomstenratio voor het eerste kwartaal 2017 een comfortabele 52%.
- Met 6 miljoen euro bleven de waardeverminderingen op kredieten uiterst laag in het voorbije kwartaal, grotendeels dankzij de terugname van waardeverminderingen in Ierland. Dat bracht onze

kredietkostenratio op jaarbasis op een erg lage 0,02%. Voor Ierland verwachten we een terugname van waardeverminderingen voor het volledige boekjaar 2017 van 120-160 miljoen euro.

- De belastingen bedroegen 85 miljoen euro en werden begunstigd door een eenmalige uitgestelde belastingvordering van 66 miljoen euro met betrekking tot de vereffening van een groepsmaatschappij.
- Onze liquiditeitspositie bleef sterk, net als onze kapitaalbasis, met een *common equity ratio* van 15,7% (*fully loaded*, Deense Compromismethode).

Johan Thijs, Groeps-CEO:

"We deden het opnieuw heel goed in het eerste kwartaal van 2017, ondanks het feit dat in dat kwartaal traditioneel het overgrote deel van de bankheffingen voor het hele jaar vooraf wordt geboekt. We zijn bijzonder blij met de heropleving van onze nettoprovisie-inkomsten. Dat bewijst dat we erin slagen om onze ambitie waar te maken om onze inkomsten te diversifiëren naar meer fee-business zoals assetmanagement en verzekeringen. Samen met de erg lage waardeverminderingen op kredieten en onze aanhoudende aandacht voor kostencontrole zorgde dat ervoor dat we een uitstekende nettowinst van 630 miljoen euro konden boeken.



Onze klanten leenden meer van ons en verhoogden ook hun deposito's en beheerd vermogen bij ons. Dat toont aan dat onze klantgerichte aanpak duidelijk vruchten afwerpt. Bovendien bleef onze solvabiliteitspositie stevig en overtrof ze ruimschoots de kapitaalvereisten van de toezichhouders.

Zoals we al eerder dit jaar meedeelden, hebben we op strategisch vlak beslist Ierland op te nemen als kernland, waar we ons zullen concentreren op een 'Digital First'-benadering. Ook in onze andere kernmarkten blijven we proactief onze plannen rond financiële technologie uitrollen, zodat we onze service in de toekomst nog kunnen verbeteren. Daarenboven onderstreept de recente benoeming van een group chief innovation officer in het Directiecomité duidelijk het belang dat we hechten aan digitalisering en innovatie in onze groep.

We zien digitalisering eerder als een middel dan een einddoel. We bekijken namelijk voortdurend hoe we ons kunnen aanpassen om te beantwoorden aan de veranderende behoeften van onze klanten. Want in ons businessmodel is en blijft klantgerichtheid de belangrijkste pijler en op basis daarvan bepalen we onze toekomstige acties als duurzame bank-verzekeraar."

Overzicht KBC-groep (geconsolideerd)	1KW2017	4KW2016	1KW2016
Nettoresultaat, IFRS (in miljoenen euro)	630	685	392
Gewone winst per aandeel, IFRS (in euro)	1,47	1,61	0,91
Nettoresultaat per divisie, IFRS (in miljoenen euro)			
België	301	439	209
Tsjechië	181	131	129
Internationale Markten	114	139	80
Groepscenter	33	-24	-8
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (in euro, per einde periode)	39,4	38,1	34,3

De kern van onze strategie

Onze kernstrategie blijft gefocust op het aanbieden van bank- en verzekeringsproducten en -diensten aan particulieren, kmo's en midcaps in onze kernlanden België, Bulgarije, Tsjechië, Hongarije, Ierland en Slowakije.

Onze strategie bestaat uit vier met elkaar verbonden hoekstenen:

- Onze klant staat centraal in alles wat we doen, we streven ernaar hem altijd een service van hoge kwaliteit en relevante oplossingen te bieden.

- We streven ernaar onze klanten een unieke bank-verzekeringsservaring te bezorgen.
- We ontwikkelen onze groep met een langetermijnvisie om te komen tot duurzame en rendabele groei.
- We nemen onze verantwoordelijkheid ten opzichte van de samenleving en de lokale economieën ernstig, en willen dat laten blijken in onze dagelijkse activiteiten.

We zijn ervan overtuigd dat onze strategie – gevoed door onze bedrijfscultuur en de inspanningen van onze mensen – ons helpt dag voor dag vertrouwen te verdienen, dat vertrouwen te behouden en het te vergroten, wat ons moet toelaten de referentie te worden in onze kernmarkten.



Hoofdpijnen van het kwartaal

Op strategisch vlak hebben we, zoals we in februari al meedeelden, beslist Ierland op te nemen als kernland, naast België, Bulgarije, Tsjechië, Hongarije en Slowakije. Als gevolg daarvan zal KBC Bank Ireland streven naar een marktaandeel van minstens 10% in de retail- en micro-kmo-markt. Schade- en levensverzekeringsproducten zullen nog altijd aangeboden worden via partnerships. KBC Bank Ireland zal zijn inspanningen en investeringen in expertise en middelen opvoeren om zich te ontwikkelen tot een volwaardige digital first klantgerichte bank. Tegelijk zal het zijn legacy-portefeuille voorzichtig en efficiënt blijven beheren om er het maximum uit te kunnen recupereren. We plannen ook een KBC Group Investor Visit, die zal plaatsvinden in Dublin op 21 juni 2017.

Als groep blijven we volledig overtuigd van onze omnikanaalaanpak, waarin digitalisering en innovatie een almaar grotere rol spelen. Om onze klantenservice te blijven verbeteren, blijven we onze plannen rond financiële technologie uitrollen in al onze kernmarkten, wat leidt tot een voortdurende stroom aan nieuwe producten en diensten (bv. in Bulgarije hebben MasterCard en CIBANK de handen in elkaar geslagen om de eerste geldautomaat op de markt te brengen die contactloze kaarten en toestellen aanvaardt; in Ierland was KBC een van de eerste bedrijven die Apple Pay en Android Pay ter beschikking stelden van hun klanten, waardoor zij hun telefoon kunnen gebruiken om overal ter wereld contactloos te betalen; en in België hebben we KBC Live, onze regionale contactcentra, verder uitgebreid met verbeterde (video)chatmogelijkheden en meer personeel om onze omnikanaalaanpak te versterken).

Op operationeel vlak hebben we het belang dat we hechten aan innovatie ook vertaald in de samenstelling van ons topmanagement: het Directiecomité omvat nu ook een chief innovation officer (Erik Luts), die zich specifiek zal bezighouden met de innovatie- en digitaliseringsagenda van de KBC-groep.

We mochten ook Rik Scheerlinck welkom heten als nieuwe groeps-CFO. Hij volgde Luc Popelier op, die CEO van de divisie Internationale Markten werd ter vervanging van Luc Gijsens, die het Directiecomité verliet na een zeer gewaardeerde carrière van 40 jaar in onze groep.

We beschouwen duurzaamheid als een integraal onderdeel van onze strategie en onze dagelijkse activiteiten. We bespreken onze duurzaamheidsaanpak niet alleen in ons Jaarverslag, maar ook in ons Verslag aan de samenleving, dat we eind maart publiceerden en waarin we inzoomen op hoe KBC zijn verantwoordelijkheid tegenover de gemeenschap opneemt. Binnenkort publiceren we bovendien een apart duurzaamheidsverslag, waarin we uitgebreide informatie geven over onze niet-financiële prestaties.



Selectie van prijzen en realisaties sinds het begin van het jaar

- ▶ De corporate website van KBC Groep, www.kbc.com, staat bovenaan in Compend's Webranking voor België
- ▶ Fitch Ratings verhoogt de langetermijnratings van KBC Bank en KBC Groep van A- naar A
- ▶ Het magazine Euromoney roept ČSOB Private Banking uit tot beste Private Bank in Tsjechië voor 2017
- ▶ KBC behoort opnieuw tot de beste plaatsen om te werken in België in 2017 (Great Place to Work®)
- ▶ KBC wint meerdere prijzen van het magazine Structured Retail Products.
- ▶ KBC ontvangt de award voor Best Trade Finance Provider 2017 in België, Tsjechië, Slowakije en Hongarije.
- ▶ KBC Securities ontvangt twee awards van Euronext: Equity Finance House of the Year 2016 en Belgian SME Broker of the Year 2016

Overzicht van onze resultaten en balans

In het deel 'Geconsolideerde financiële staten' van het kwartaalverslag vindt u een overzicht van onze geconsolideerde winst-en-verliesrekening en balans volgens IFRS. In datzelfde deel vindt u ook een vereenvoudigd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, van de eigenvermogensmutaties, en verschillende toelichtingen bij de rekeningen.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de KBC-groep, volgens IFRS (in miljoenen euro)	1KW2017	4KW2016	3KW2016	2KW2016	1KW2016
Nettorente-inkomsten	1 025	1 057	1 084	1 070	1 067
Verzekeringen Niet-leven (voor herverzekering)	187	178	184	141	145
Verlende premies	300	303	357	340	341
Technische lasten	-173	-185	-193	-208	-190
Verzekeringen Leven (voor herverzekering)	-28	-44	-34	-38	-35
Verlende premies	312	413	330	402	420
Technische lasten	-341	-457	-370	-440	-401
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	-4	-15	-1	-13	-8
Dividendinkomsten	15	19	12	36	10
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	191	224	89	154	93
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare fin. activa	45	8	28	128	27
Nettoprovisie-inkomsten	439	376	368	360	346
Overige netto-inkomsten	77	101	59	47	51
Totale opbrengsten	1 946	1 903	1 727	1 885	1 697
Exploitatiekosten	-1 229	-963	-895	-904	-1 186
Bijzondere waardeverminderingen	-8	-73	-28	-71	-28
op leningen en vorderingen	-6	-64	-18	-60	-4
op voor verkoop beschikbare activa	-1	-4	-7	-20	-24
op goodwill	0	0	0	0	0
op overige	0	-15	-3	-1	-1
Aandeel in het resultaat van geassoc. ondernemingen en joint-ventures	5	5	9	6	7
Resultaat vóór belastingen	715	871	814	916	489
Belastingen	-85	-186	-184	-194	-97
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0
Resultaat na belastingen	630	685	629	721	392
toerekenbaar aan belangen van derden	0	0	0	0	0
toerekenbaar aan de aandeelhouders v/d moedermaatschappij	630	685	629	721	392
Gewone winst per aandeel (in euro)	1,47	1,61	1,47	1,69	0,91
Venwaterde winst per aandeel (in euro)	1,47	1,61	1,47	1,69	0,91

Hoofdpijnen van de geconsolideerde balans van KBC-groep (in miljoenen euro)	31-03-2017	31-12-2016	30-09-2016	30-06-2016	31-03-2016
Totaal activa	287 293	275 200	266 016	265 681	261 551
Leningen en voorschotten aan klanten	135 304	133 231	131 973	131 383	129 703
Effecten (eigenvermogens- en schuldinstrumenten)	72 329	73 262	72 774	73 494	72 860
Deposito's van klanten en schuld papier	181 722	177 730	170 425	175 870	173 646
Technische voorzieningen, voor herverzekering	19 234	19 657	19 745	19 724	19 619
Schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	13 128	12 653	12 508	12 427	12 508
Eigen vermogen van de aandeelhouders	16 508	15 957	15 135	14 834	14 335

Geselecteerde ratio's KBC Groep (geconsolideerd)	1KW2017	FY2016
Winstgevendheid en efficiëntie		
Rendement op eigen vermogen	17%	18%
Kosten-inkomstenratio, bankactiviteiten (tussen haakjes: na gelijke spreiding van de banktaksen en zonder bepaalde niet-operationele elementen)	66% (52%)	55% (57%)
Gecombineerde ratio, schadeverzekeringen	79%	93%
Solvabiliteit		
Common equity ratio volgens Basel III Deense compromismethode (phased-in/fully loaded)	15,9%/15,7%	16,2%/15,8%
Common equity ratio volgens FICOD-methode (fully loaded)	14,6%	14,5%
Leverage ratio volgens Basel III (fully loaded)	5,7%	6,1%
Kredietrisico		
Kredietkostenratio	0,02%	0,09%
Impaired kredietenratio	6,8%	7,2%
Waarvan kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn	3,6%	3,9%
Liquiditeit		
Net stable funding ratio (NSFR)	130%	125%
Liquidity coverage ratio (LCR)	145%	139%

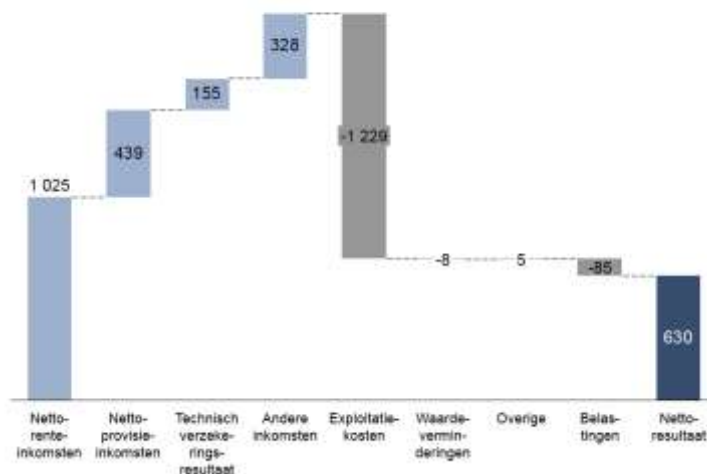
Analyse van het kwartaal (1KW2017)

Het nettoresultaat van het kwartaal bedroeg 630 miljoen euro, tegen 685 miljoen euro in het vorige kwartaal en 392 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2016.

Onze totale opbrengsten stegen met 2% ten opzichte van het vorige kwartaal, met hogere nettoprovisie-inkomsten, hogere gerealiseerde meerwaarden en een grotere bijdrage van de verzekeringsactiviteiten, en gedeeltelijk gecompenseerd door een daling van de nettorente-inkomsten, het trading- en reëlewaarderesultaat en de overige netto-inkomsten.

Onze nettorente-inkomsten (1 025 miljoen euro) daalden met 3% ten opzichte van het vorige kwartaal en met 4% ten opzichte van een jaar geleden. Dat was deels te wijten aan de lage herbeleggingsopbrengsten, een daling van de bijdrage van de dealingroom tot de renteopbrengsten, lagere vergoedingen voor vervroegde terugbetalingen van hypothecaire leningen, een aanhoudende kredietmargedruk en – tegenover het vorige kwartaal – het lagere aantal dagen in het kwartaal. De invloed van die items werd voor een deel gecompenseerd door de lagere financieringskosten, het positieve effect van een verbeterd balansbeheer en kredietvolume groei (zie verder). Daardoor bedroeg onze nettorentemarge voor het betrokken kwartaal 1,88%, 2 basispunten lager dan het vorige kwartaal en 8 basispunten lager dan een jaar geleden. Zoals gezegd werden de rente-inkomsten nog altijd ondersteund door de groei van het kredietvolume: onze totale kredietverlening steeg met 1% ten opzichte van het vorige kwartaal en met 4% ten opzichte van een jaar geleden. De deposito's namen met 2% toe tegenover het vorige kwartaal en met bijna 10% tegenover vorig jaar.

Totstandkoming van het resultaat in 1KW2017



Het technische resultaat uit onze schade- en levensverzekeringsactiviteiten (verdiende premies min technische lasten, plus het nettoresultaat uit afgestane herverzekering) bedroeg 155 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2017. Onze schadeverzekeringsactiviteiten droegen 183 miljoen euro bij tot dat technische verzekeringsresultaat, 12% meer dan in het vorige kwartaal, vooral dankzij heel wat lagere schadeclaims en een beter nettoresultaat uit afgestane herverzekering. Tegenover een jaar geleden droegen de schadeverzekeringsactiviteiten maar liefst 34% meer bij tot het resultaat, maar die toename

was grotendeels toe te schrijven aan de invloed van de aanslagen in Brussel op de schadeclaims in het eerste kwartaal van 2016. Daardoor bedroeg onze gecombineerde ratio voor het eerste kwartaal van 2017 een uitstekende 79%, tegenover 93% voor het boekjaar 2016. Het technische resultaat van onze levensverzekeringsactiviteiten bedroeg -28 miljoen euro, vergeleken met -44 miljoen euro in het vorige kwartaal en -35 miljoen euro in hetzelfde kwartaal een jaar geleden. In vergelijking met de relatief sterke referentiekwartalen daalde de totale verkoop van levensverzekeringsproducten met 9% kwartaal-op-kwartaal en met 19% jaar-op-jaar. De daling ten opzichte van het vorige kwartaal kwam grotendeels voor rekening van Tsjechië (minder verkoop van tak 23-producten), terwijl de daling tegenover een jaar geleden toe te schrijven was aan België (vooral levensverzekeringen met gegarandeerde rente) en Tsjechië (tak 23-producten).

Onze nettoprovisie-inkomsten verbeterden fors tot 439 miljoen euro. Dat is een stijging van 17% ten opzichte van het vorige kwartaal en van maar liefst 27% ten opzichte van een jaar geleden. In beide gevallen was de verbetering bijna volledig toe te schrijven aan België en hoofdzakelijk te danken aan een veel grotere bijdrage van assetmanagementdiensten, die zorgden voor een stijging van zowel instap- als beheersvergoedingen. Eind maart 2017 bedroeg het totale beheerde vermogen 216 miljard euro. Dat is 1% meer dan in het vorige kwartaal en 4% meer dan een jaar geleden, en vooral te danken aan de positieve koersontwikkelingen in beide periodes.

Alle overige inkomsten samen bedroegen 328 miljoen euro, tegenover 352 miljoen euro in het vorige kwartaal en 181 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar. De cijfers voor het eerste kwartaal van 2017 omvatten 45 miljoen euro gerealiseerde meerwaarden op de verkoop van effecten (twee derde daarvan heeft betrekking op aandelen), 15 miljoen euro dividendinkomsten en 77 miljoen euro overige netto-inkomsten. Ze omvatten ook een hoog nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde (trading- en reëlewaarderresultaat) van 191 miljoen euro. Dat is minder dan de nog hogere 224 miljoen euro in het vorige kwartaal (omdat een verdere stijging van de resultaten van onze dealingroom de lagere waarde van afgeleide producten gebruikt voor balansbeheer niet kon compenseren), maar heel wat meer dan de 93 miljoen euro van het eerste kwartaal van vorig jaar (ook dankzij de sterke prestatie van de dealingrooms, in combinatie met de positieve invloed van diverse waardeaanpassingen).

De bankenheffing buiten beschouwing gelaten, daalden de kosten met 7% kwartaal-op-kwartaal en stegen ze met slechts 2% jaar-op-jaar

Op het eerste gezicht stegen de kosten fors tegenover het vorige kwartaal (+28%), maar dat was volledig toe te schrijven aan het feit dat in het eerste kwartaal traditioneel het grootste deel van de bankenheffing voor het hele jaar wordt geboekt (361 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2017, tegenover 27 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2016 en 335 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2016). Laten we die bankenheffingen buiten beschouwing, dan lagen de kosten maar licht (2%) hoger dan in hetzelfde kwartaal van vorig jaar en zelfs 7% lager dan het seizoensgebonden hogere cijfer voor het laatste kwartaal van 2016 (dat niet alleen beïnvloed werd door hogere marketingkosten, professionele vergoedingen en ICT-kosten, maar ook door onder andere een eenmalige uitgave voor vervroegde pensioenen).

Daardoor kwam de kosten-inkomstenratio van onze bankactiviteiten op 66% voor het eerste kwartaal van 2017, tegenover 55% voor het volledige boekjaar 2016. Als we de bankenheffing gelijk spreiden over het jaar en we een aantal niet-operationele elementen uitsluiten, bedraagt onze kosten-inkomstenratio voor het eerste kwartaal van 2017 een comfortabele 52% (57% voor boekjaar 2016).

Uiterst lage waardeverminderingen op kredieten in het eerste kwartaal van 2017

In het betreffende kwartaal boekten we uiterst lage waardeverminderingen op kredieten van 6 miljoen euro, tegenover 54 miljoen euro in het vorige kwartaal en een eveneens uiterst lage 4 miljoen euro een jaar geleden. Dat lage cijfer voor het eerste kwartaal van 2017 was vooral toe te schrijven aan de combinatie van een nettoterugname van waardeverminderingen van 50 miljoen euro in Ierland (vooral dankzij de stijging van de index van de gemiddelde huizenprijzen op 9 maanden en een verdere verbetering van de non-performing portefeuille), een nettotoename van 59 miljoen euro in België (onder invloed van twee grote bedrijfskredieten) en slechts een beperkte invloed van waardeverminderingen in alle andere landen (een

nettotoename van 2 miljoen euro in Slowakije en 1 miljoen euro in Bulgarije, een nettoterugname van 1 miljoen euro in Tsjechië, 1 miljoen euro in Hongarije en 4 miljoen euro in Groepscenter). Bijgevolg maakten de waardeverminderingen op kredieten op jaarbasis in het eerste kwartaal van 2017 een erg lage 0,02% uit van de totale kredietportefeuille. Eind maart 2017 stond ca. 6,8% van onze kredietportefeuille te boek als impaired (3,6% als impaired en meer dan 90 dagen achterstallig). Dat is een verdere verbetering ten opzichte van de situatie van het begin van het jaar (respectievelijk 7,2% en 3,9%).

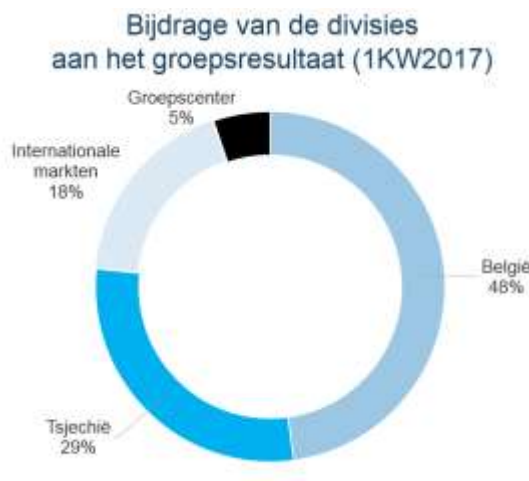
De waardeverminderingen op andere activa dan kredieten bedroegen 1 miljoen euro, tegenover 19 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2016 en 25 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2016.

Belastingen

De belastingen bedroegen 85 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2017, tegenover 186 miljoen euro in het vorige kwartaal en 97 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar. Het verschil tegenover het vorige kwartaal is het gevolg van een aantal factoren, waaronder de lagere belastbare grondslag in het eerste kwartaal van 2017 en hogere uitgestelde belastingvorderingen in datzelfde kwartaal (inclusief 66 miljoen euro met betrekking tot de vereffening van een Ierse groepsmaatschappij).

Resultaten per divisie (tegenover het vorige kwartaal)

We kunnen onze kwartaalwinst van 630 miljoen euro opdelen als volgt:



- 301 miljoen euro voor divisie België.

Zonder rekening te houden met de speciale bankenheffing steeg het nettoresultaat met 10% tegenover het vorige kwartaal, omdat de hogere nettoprovisie-inkomsten, technisch verzekeringsresultaat en meerwaarden uit de verkoop van financiële activa en de lagere kosten maar gedeeltelijk werden gecompenseerd door een daling van de nettorente-inkomsten, het trading- en reëlewaarderesultaat en de overige netto-inkomsten, in combinatie met licht hogere waardeverminderingen op kredieten.

- 181 miljoen euro voor divisie Tsjechië.

Zonder rekening te houden met de speciale bankenheffing is dit een stijging van 54% tegenover het vorige kwartaal, voornamelijk dankzij een hoger trading- en reëlewaarderesultaat, hogere meerwaarden uit de verkoop van obligaties, een eenmalige element bij de overige netto-inkomsten, seizoensgebonden lagere kosten en een kleine nettoterugname van de waardeverminderingen op kredieten, terwijl de nettorente-inkomsten op hetzelfde niveau van het vorige kwartaal bleven.

- 114 miljoen euro voor divisie Internationale Markten (22 miljoen euro voor Slowakije, 20 miljoen euro voor Hongarije, 4 miljoen euro voor Bulgarije en 67 miljoen euro voor Ierland).

De speciale bankenheffing buiten beschouwing gelaten, is dat een stijging van 2% op kwartaalbasis voor de hele divisie. Het nettoresultaat (exclusief bankenheffing) daalde in Ierland, waar het positieve effect

van de hogere terugname van waardeverminderingen op kredieten minder was dan de positieve invloed van het fiscale voordeel (boekings van een uitgestelde belastingvordering) in het vorige kwartaal. Het nettoresultaat (exclusief bankenheffing) steeg in Bulgarije, Slowakije (totale opbrengsten min of meer stabiel, in combinatie met lagere kosten en waardeverminderingen op kredieten) en Hongarije (stabiele totale opbrengsten in combinatie met het positieve effect van het lagere belastingtarief in 2017).

- 33 miljoen euro voor Groepscenter, 57 miljoen euro meer dan in het vorige kwartaal. In het eerste kwartaal van 2017 werd een uitgestelde belastingvordering geboekt met betrekking tot de vereffening van IIB Finance Ireland (een positieve invloed van 66 miljoen euro).

Selectie van ratio's per divisie	België		Tsjechië		Internationale Markten	
	1KW2017	FY2016	1KW2017	FY2016	1KW2017	FY2016
Kosten-inkomstenratio, bankactiviteiten (tussen haakjes: na gelijke spreiding van de banktaksen en zonder bepaalde niet-operationele elementen)	67% (50%)	54% (55%)	43% (40%)	45% (46%)	72% (64%)	64% (66%)
Gecombineerde ratio, schadeverzekeringen	77%	92%	100%	96%	85%	94%
Kredietkostenratio*	0,24%	0,12%	-0,02%	0,11%	-0,75%	-0,16%

* Een negatief cijfers duidt op een terugname van waardeverminderingen (met positieve resultaatinvloed).

In het deel Additional Information van het Engelstalig kwartaalverslag vindt u een volledige resultatentabel per divisie. Een korte analyse van de resultaten per divisie vindt u in onze analistenpresentatie op www.kbc.com.

Sterke fundamentals: eigen vermogen, solvabiliteit en liquiditeit

Eind maart 2017 bedroeg ons totaal eigen vermogen 17,9 miljard euro (16,5 miljard euro eigen vermogen van de aandeelhouders en 1,4 miljard euro additional tier-1 instrumenten), 0,5 miljard euro meer dan aan het begin van het jaar. De verandering tijdens de eerste drie maanden van het jaar heeft te maken met de opname van de winst voor die periode (+0,6 miljard euro), wijzigingen van de AFS- en cashflowreserves (samen -0,1 miljard euro) en enkele minder belangrijke elementen.

Op 31 maart 2017 bedroeg onze fully loaded common equity ratio (Basel III, volgens de Deense compromismethode) een stevige 15,7%. Dat is ruim boven de doelstelling van de toezichthouders (10,40% tegen 2019, met een bijkomende pijler 2-aanbeveling (P2G) van 1,0%). Onze leverage ratio (Basel III, fully loaded) bedroeg 5,7%. De solvabiliteitsratio van KBC Verzekeringen volgens Solvency II bedroeg een goede 220% op 31 maart 2017.

Onze liquiditeitspositie bleef eveneens uitstekend, wat zich uit in een LCR-ratio van 145% en een NSFR-ratio van 130% eind maart 2017.

Risicoverklaring

Omdat we hoofdzakelijk actief zijn als bank-verzekeraar en vermogensbeheerder, zijn we blootgesteld aan een aantal typische risico's voor die financiële sectoren, zoals – maar zeker niet uitsluitend – kredietrisico, kredietrisico van tegenpartijen, concentratierisico, interestrisico, muntrisico, marktrisico, 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 we al die risico's nauwlettend opvolgen en beheren binnen een strikt risicokader dat governance en limieten vastlegt, 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 zijn bijgevolg ook relevant voor ons. De onzekerheid over de regelgeving rond kapitaalvereisten is een overheersend thema in de sector, naast een betere bescherming van de consument. Een andere blijvende uitdaging is de lagerenteomgeving, ondanks de recente opwaartse trend, vooral voor langere looptijden. De financiële sector moet ook rekening houden met mogelijke systemische gevolgen van politieke en financiële ontwikkelingen, zoals de brexit en protectionistische maatregelen in de VS, die ook een invloed zullen hebben op de Europese economie. Bovendien kunnen de politieke risico's in

de EU, ondanks de uitkomst van de recente Nederlandse en Franse verkiezingen, nog steeds leiden tot onzekerheid en volatiliteit, en blijven er zorgen over de banksector in sommige landen, zoals Italië. De financiële technologie vormt een bijkomende uitdaging voor het businessmodel van traditionele financiële instellingen. Ten slotte is het ook cyberrisico de voorbije jaren een belangrijke bedreiging geworden, niet alleen voor de financiële sector, maar voor de economie in haar geheel.

Op macro-economisch vlak hield het positieve momentum voor de wereldeconomie aan in het eerste kwartaal van 2017. In het bijzonder in de eurozone bleef de groei robuust in het eerste kwartaal. Ook in de opkomende markten verbetert het economische en financiële klimaat. De exporteurs van grondstoffen profiteren van de stijgende grondstoffenprijzen. De hogere inflatie wereldwijd was voornamelijk te wijten aan de stijging in de energiecomponent, maar in de eurozone viel de nog altijd lage kerninflatie op. In het eerste kwartaal bleven wereldwijd de rentes op langlopende overheidsobligaties laag, vooral door de twijfels dat de nieuwe Amerikaanse regering in staat zal zijn een expansief fiscaal beleid te voeren, de iets lagere inflatieverwachtingen en de minder hawkish taal van de Fed na de renteverhoging in maart. De intra-EMU-rentever verschillen op overheidsobligaties verbreedden aanvankelijk, maar namen opnieuw af, terwijl de euro in waarde steeg tegenover de Amerikaanse dollar.

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

Onze visie en verwachtingen

Onze visie op de rente en wisselkoersen: we gaan ervan uit dat de eurozone de diverse verkiezingen in 2017/2018 zal overleven en dat de intra-EMU-spreads uiteindelijk weer zullen afnemen tot iets onder de huidige niveaus tegen eind 2017. We verwachten dat de ECB haar kwantitatief versoepelingsprogramma na december 2017 geleidelijk zal beginnen terug te schroeven en het midden 2018 zal beëindigen. De ECB zal haar beleidsrente naar alle waarschijnlijkheid niet verhogen voor eind 2018. In de tussentijd verwachten we nog twee renteverhogingen door de Fed in 2017, en nog eens drie in 2018 (telkens met 25 basispunten). Daardoor verwachten we dat de Amerikaanse dollar in waarde zal stijgen tegenover de euro in 2017, ondersteund door de kortetermijnrente. Door de lage inflatie en het nog altijd heel soepele monetaire beleid, gaan we ervan uit dat de Duitse en Amerikaanse langetermijnrentes slechts matig zullen stijgen in de komende periode.

Onze visie op de economische groei: het economische klimaat in de eurozone blijft verbeteren. Dat geldt in het bijzonder voor Duitsland, de groeimotor van de eurozone. De consumentensector in de eurozone blijft sterk en het vertrouwen zit nog altijd in de lift. Zo blijft de groei van de kleinhandelsverkoop in de eurozone stevig. Ook de arbeidsmarkt blijft verbeteren en dat zal de consumptie verder ondersteunen in de komende periode. De voornaamste risico's vloeien voort uit politieke ontwikkelingen, de echte start van de brexit-onderhandelingen na de verkiezingen in het VK op 8 juni, en de tendens naar deglobalisering. Die risico's kunnen zorgen voor bijkomende onzekerheid, wat zou kunnen overslaan naar de reële economie in de vorm van een pessimistisch sentiment en een uitstel van investeringen.

Onze verwachting voor de resultaten voor 2017: we gaan uit van solide rendementen in al onze divisies. De huidige kredietkostenratio is volgens ons erg laag. Voor Ierland in het bijzonder verwachten we een terugname van waardeverminderingen op kredieten van 120-160 miljoen euro voor het volledige boekjaar 2017.

* Dit nieuwsbericht bevat informatie waarop de Europese transparantieregelgeving voor beursgenoteerde bedrijven van toepassing is.

KBC Groep NV

Havenlaan 2 – 1080 Brussel
Viviane Huybrecht
Directeur Corporate
Communicatie /
woordvoester
Tel. 02 429 85 45

Persdienst
Tel. 02 429 65 01 Stef Leunens
Tel. 02 429 29 15 Ilse De Muyer
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

KBC-persberichten zijn beschikbaar op
www.kbc.com of kunnen verkregen worden door
een mail te zenden naar pressofficekbc@kbc.be

Volg ons op [www.twitter.com/kbc_group](https://twitter.com/kbc_group)