

KBC Groep NV
Jaarvergadering 7 mei 2026
Schriftelijke vragen en antwoorden

Aandeelhouder 1

Schriftelijke vragen voorafgaand aan de Jaarvergadering van KBC Groep NV

Aan de Raad van Bestuur van KBC Groep NV

Geachte leden van de Raad van Bestuur,

In toepassing van artikel 7:139 WVV en met verwijzing naar de agendapunten van de Jaarvergadering van KBC Groep NV van 7 mei 2026 dien ik hierbij de onderstaande schriftelijke vragen in.

Volgens de oproeping kan het recht om schriftelijke vragen te stellen worden uitgeoefend tot uiterlijk donderdag 30 april 2026.

Deze vragen houden rechtstreeks verband met de agendapunten en zijn bewust zo geformuleerd dat een antwoord mogelijk is zonder onthulling van individuele tegenpartijen, commerciële gevoeligheden of operationele details die KBC redelijkerwijs als vertrouwelijk zou kunnen aanmerken.

Voor zover exacte cijfers of operationele details volgens de Raad vertrouwelijk zouden zijn, verzoek ik minstens een antwoord in geaggregeerde bandbreedtes, als ordinale rangorde, als ja/nee met aantallen, of via sensitiviteiten en deltas ten opzichte van de gerapporteerde positie.

Ik verzoek om een schriftelijk antwoord voorafgaand aan de vergadering of, minstens, een gemotiveerd antwoord tijdens de vergadering.

Procedurele verwijzingen: oproeping/agenda, pdf p. 5 (termijn voor schriftelijke vragen); WVV art. 7:139.

Vragen

1. IFRS 9-overlay: governance, kalibratie en backtesting

Kunt u, met betrekking tot de in het jaarverslag vermelde reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden, zonder individuele dossiers of commerciële gevoeligheden te onthullen, minstens aangeven:

a) in welke bandbreedte de totale overlay voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden eind 2025 lag als percentage van de totale stage 1- en stage 2-blootstellingen;

Op pagina 296 kan u terugvinden dat onze overlay 100 miljoen euro bedroeg op jaareinde 2025. Afgezet tegen de totale stage 1/2 blootstelling van 321 miljard euro (cf. pagina 303) geeft dit een percentage van 0,03%.

b) welke drie portefeuilles, landenclusters of risicofactoren die overlay het sterkst dreven, in dalende volgorde van impact;

De overlay volgt de grootteorde van de portefeuilles. Bijgevolg bevindt zich de impact in dalende volgorde in:

- België.
- Tsjechië.
- Internationale markten.

c) of de ex-post backtesting over 2025 ertoe leidt dat die overlay in 2026 eerder zou moeten worden verhoogd, behouden of verlaagd; en

Gezien beursgevoeligheid kunnen wij niet ingaan op voorspellingen voor 2026.

d) of een afbouw van die overlay met 50% volgens de Raad eerder een beperkte, merkbare of materiële impact zou hebben op de kredietkostenratio.

De overlay bedroeg 100 miljoen euro dus een hypothetische afbouw van 50% (zijnde 50 miljoen euro) zou eerder een beperkte impact hebben op de kredietkostenratio (cf. kredietkostenratio berekening op pagina 373).

Verwijzingen: oproeping, pdf pp. 1-2 (agendapunten 1, 4, 5 en 8); jaarverslag 2025, pdf pp. 58, 62, 72 en 74-76; WVV art. 7:139; IFRS 9; ISA 315 en ISA 540.

2. Stage 2 / significante toename van het kredietrisico sinds de eerste opname (SICR): wat dreef de migratie in 2025 werkelijk?

Zonder modelparameters of concrete drempelwaarden prijs te geven, kunt u aangeven:

a) welke drie indicatoren voor een significante toename van het kredietrisico sinds de eerste opname (SICR) in 2025 het vaakst doorslaggevend waren voor een overgang naar stage 2;

De indicatoren die vaakst zorgden voor een overgang naar stage 2 waren in eerste instantie een toename van de LTPD (Lifetime Probability of Default) rating en het plaatsen van een tegenpartij op de 'watchlist', en in beperkte mate beoordeling door het bestuur.

b) of de stage 2-beweging in hoofdzaak werd gedreven door verschuivingen in de interne kredietkwaliteit, forbearance, achterstal, sectorale overlays of macro-economische herkalibratie;

De stage 2-beweging werd in hoofdzaak gedreven door bewegingen in de interne kredietkwaliteit (migratie in PD ratings).

c) of die beweging veeleer modelgedreven dan gebeurtenisgedreven was; en

De beweging in stage 2 aandeel was beperkt (van 7,8% van de kredietportefeuille eind 2024 tot 7.6% eind 2025, zie pagina 74 van het jaarverslag). De bewegingen reflecteerden in 2025 een effectieve verschuiving in de kredietkwaliteit. De impact van model-gedreven bewegingen was minimaal.

d) met welke orde van grootte de stage 2-ratio ongeveer zou veranderen bij een materieel strengere respectievelijk soepelere kalibratie.

Kalibraties van PD modellen, welke voor een groot deel de beweging in stage 2-ratio bepalen, worden gedaan op basis van historische gegevens. Er worden geen simulaties gedaan voor in geval deze kalibratie strenger of soepeler zou zijn geweest.

Verwijzingen: oproeping, pdf pp. 1-2 (agendapunten 1, 4, 5 en 8); jaarverslag 2025, pdf pp. 72, 74-77 en 262-263; WVV art. 7:139; IFRS 9; ISA 315 en ISA 540.

3. Concentratierisico in commercieel vastgoed en conjunctuurgevoelige sectoren

Kunt u, zonder individuele tegenpartijen of transacties te identificeren, met betrekking tot enerzijds commercieel vastgoed en anderzijds de drie belangrijkste concentraties in cyclische sectoren in elk van KBC's kernmarkten, namelijk België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije, minstens afzonderlijk meedelen:

a) of de blootstelling in 2025 eerder stabiel, dalend of stijgend was;

Zoals aangegeven op pagina 72 van het jaarverslag zijn de belangrijkste concentraties met betrekking tot cyclische sectoren op 'commercieel vastgoed', 'bouw en constructie' en de 'auto-industrie'. De blootstelling is daarbij stabiel met percentages van respectievelijk 7%, 5% en 3% op zowel einde 2024 als einde 2025. Wat de kernlanden betreft is de bovenvermelde top 3 van cyclische sectoren in die volgorde ook de top 3 in België, Tsjechië en Hongarije. In Slowakije is het belang van de 'auto-industrie' wat groter dan deze van 'bouw en constructie', terwijl in Bulgarije het belang van de vermelde

sectoren relatief lager is en de (cyclische) metaalsector daar een groter aandeel in de portefeuille vormt.

b) of de kwetsbaarheid vooral samenhangt met naderende herfinancieringsmomenten, waarderingsdruk, rentedekking en schommelingen in huurinkomsten dan wel omzet;

Voor commercieel vastgoed wordt er op jaarlijkse basis een sector analyse gedaan, waarbij onder andere bovenvermelde risico's in ogenschouw worden genomen. Op basis van de laatste analyse werd geconcludeerd dat de specifieke kwetsbaarheden voor deze portefeuille beperkt zijn, en dit in alle kernmarkten van KBC.

c) of de stage 2- en stage 3-druk in deze segmenten hoger lag dan in de totale kredietportefeuille; en

Stage 2- en stage 3-druk van cyclische sectoren ligt doorgaans in lijn met deze van de totale kredietportefeuille. Voor bepaalde (zowel cyclische als niet-cyclische) sectoren is deze wel wat hoger, voornamelijk ten gevolge van enkele grotere dossiers. Deze sectoren variëren ook per kernmarkt.

d) of de Raad een gecombineerd scenario van lagere activawaarden, hogere financieringskosten en zwakkere kasstromen als materieel beheersbaar beschouwt.

Opnieuw verwijzend naar bovenvermelde sector analyse worden de risico's in de commercieel vastgoedportefeuille als beheersbaar beschouwd.

Verwijzingen: oproeping, pdf pp. 1-2 (agendapunten 1, 4, 5 en 8); jaarverslag 2025, pdf pp. 74-78; WVV art. 7:139; IFRS 7 en IFRS 9; ISA 315 en ISA 540.

4. Kwetsbaarheid voor een bankrun: depositostructuur en financieringskwaliteit

In het licht van bezorgdheden over een mogelijke nieuwe bankencrisis, kunt u zonder individuele deposanten of financieringsrelaties te identificeren minstens meedelen:

a) in welke bandbreedte het aandeel valt van deposito's dat economisch als minder stabiel moet worden beschouwd;

Deze informatie is publiek beschikbaar in tabblad 'LIQ2' van de 4Q2025 Pillar 3 Disclosures, informatie over de NSFR, op rijen 12, 13 en 14.

EU LIQ2 - Net Stable Funding Ratio					
At 31 December 2025 (in million EUR)					
	No maturity	Unweighted value by residual maturity			Weighted value
		< 6 months	6 months to < 1yr	≥ 1yr	
Available stable funding (ASF) Items					
4 Retail deposits		152 926	3 339	449	146 671
5 Stable deposits		110 175	1 505	172	106 269
6 Less stable deposits		42 750	1 834	276	40 402

b) in welke bandbreedte het aandeel valt van deposito's dat geheel of gedeeltelijk buiten de depositogarantie valt;

Deze informatie is publiek beschikbaar op pagina 84 van het 2025 Risk Report:

Funding from customers (roughly 239 billion euros, 76% of the total figure), consisting of demand deposits, time deposits, savings deposits, other deposits, savings certificates and debt issues placed in the network. Some 87% of the funding from customers relates to private individuals and SMEs. A significant share of those deposits (around 56%) are covered by the Deposit Guarantee Scheme (DGS), further protecting the stability of these funds.

c) of een ernstige idiosyncratische deposito-uitstroom in de interne stresstests vooral door retail-, kmo-, bedrijfs- of institutionele uitstroom wordt gedreven; en

In de funding tabel op pagina 88 van het jaarverslag 2025 wordt meegegeven dat 76% van onze funding van klanten afkomstig is. Hiervan is, zoals in het vorige antwoord meegegeven, 87% afkomstig van natuurlijke personen en kmo's. In liquiditeitsratio's zoals LCR en NSFR hebben deze dezelfde outflow gewichten en worden ze samen gerapporteerd.

d) of de Raad kan bevestigen dat KBC in een dergelijk scenario gedurende een periode boven de intern gehanteerde minimum- of waarschuwingdrempel aan haar liquiditeitsverplichtingen kan blijven voldoen en dat dit als materieel beheersbaar wordt beschouwd.

Ja, zelfs in ernstige scenario's blijft KBC aan haar liquiditeitsverplichtingen voldoen dankzij mitigerende management acties.

Verwijzingen: oproeping, pdf pp. 1-2 (agendapunten 1, 4, 5 en 8); jaarverslag 2025, pdf pp. 42-43 en 88-90; WVV art. 7:139; CRR art. 412; ISA 315 en ISA 570.

5. Beheer van liquiditeits- en financieringsstress: aard van de triggers en bestuursescalatie

Kunt u, zonder interne drempelwaarden prijs te geven, bevestigen:

a) welke categorieën van signalen of triggers in de interne aanpak voor liquiditeits- en financieringsstress tot activering of escalatie kunnen leiden, bijvoorbeeld uitstroom, verlies van markttoegang, oproepen tot bijkomende zekerheden, spanningen in de intraday-liquiditeit of rating- dan wel gebeurtenistriggers;

De opgesomde indicatoren vormen onderdeel van de verzameling aan stress indicatoren die worden opgevolgd om de liquiditeitssituatie op te volgen.

Een zogenaamd "Liquidity Contingency Plan" is beschikbaar om mogelijk liquiditeitscrisissen aan te pakken. Dit plan wordt minstens jaarlijks getest.

b) of in 2025 ooit een escalatie naar oranje- of roodniveau is bereikt;

Dit was niet het geval.

c) of de interne aanpak expliciet rekening houdt met een scenario waarin liquiditeitsstress samenvalt met operationele incidenten of cyberincidenten; en

Ja, in onze stress testen is er een scenario waarin liquiditeitsstress wordt veroorzaakt door een niet-gedetailleerd operationeel cyberincident.

d) of in 2025 één of meer aangelegenheden buiten de normale rapporteringscyclus op hoger bestuursniveau zijn besproken.

Nee, dit was niet het geval.

Verwijzingen: oproeping, pdf pp. 1-2 (agendapunten 1, 4, 5 en 8); jaarverslag 2025, pdf pp. 42-43 en 88-90; WVV art. 7:139; CRR art. 412; ISA 315 en ISA 570.

6. IRRBB: rentegevoeligheid zonder prijsgevoeligheid van ALM-modellen

Zonder de volledige ALM-modellering, veronderstellingen over klantgedrag of concrete depositobèta's vrij te geven, kunt u aangeven:

a) welke balansposten de IRRBB-gevoeligheid het sterkst bepalen;

Rentegevoeligheid van de balans wordt beheerd op een netto basis (zoals wordt weergegeven in de renterisicogap op pagina 80 van het jaarverslag) vermits deze ontstaat door onevenwichten tussen assets en liabilities (inclusief derivaten), en kan dus niet terug aan de verschillende balansposten worden toegewezen.

b) of het opwaartse dan wel neerwaartse rentescenario in 2025 intern als het meest bezwarend werd beschouwd;

Deze informatie is publiek beschikbaar in tabblad 'IRRBB1' van de 4Q2025 Pillar 3 Disclosures, waar de resultaten onder alle scenario's van zowel de outlier stresstest (SOT) op de economische waarde van het eigen vermogen (EVE) en de outlier stresstest (SOT) op de nettorente-inkomsten (NII) in opgenomen zijn. Meer informatie over deze regulatoire measures is opgenomen op pagina 80 van het jaarverslag. Merk op dat beide measures ver van de regulatoire outlier thresholds liggen en dus niet als erg bezwarend kunnen worden beschouwd.

c) of interne vroegtijdige waarschuwniveaus of door de Raad vastgestelde limieten voor IRRBB in 2025 ooit werden geraakt of benaderd; en

Dit was niet het geval.

d) of een materiële wijziging in de veronderstellingen over klantgedrag voor zicht- of spaarrekeningen een wezenlijke impact zou hebben op EVE of NII.

Binnen EVE en NII berekeningen worden er inderdaad assumpties gemaakt omtrent klantgedrag onder verschillende scenario's. Materiële wijzigingen in de

veronderstellingen kunnen een wezenlijke impact hebben op EVE en NII, maar gebruikte veronderstellingen worden continu gebacktest, afgetoetst aan de laatste data- en experten inzichten en conservatief gebufferd, terwijl indicatoren van klantengedrag van spaar- en zichtrekeningen op continue basis worden gemonitord.

Verwijzingen: oproeping, pdf pp. 1-2 (agendapunten 1, 4, 5 en 8); jaarverslag 2025, pdf pp. 80-82; WVV art. 7:139; prudentieel IRRBB-/ALM-kader; ISA 315 en ISA 570.

7. CET1, output floor en MREL: welke grens wordt onder stress het eerst bindend?

Kunt u, zonder het herstelplan, afwikkelingsgevoelige draaiboeken of exacte interne grenswaarden te onthullen, minstens toelichten:

a) welke randvoorwaarde in een gecombineerd stressscenario het eerst bindend zou worden: CET1, leverage, liquiditeit of MREL;

Het antwoord hangt in belangrijke mate af van de aard van het stressscenario:

- In een primair liquiditeitsgedreven stressscenario zouden liquiditeitsratio's de eerst bindende randvoorwaarden zijn.
- In een hoofdzakelijk kapitaalgedreven stressscenario zouden de MREL of CET1 ratio de eerste bindende randvoorwaarden zijn. Beide ratio's worden gelijktijdig geïmpacteerd door ongunstige resultaten en/of hogere RWA. Welke randvoorwaarde eerst bindend wordt hangt af van de marge die we hebben (punt b hieronder) en de snelheid waarmee we maatregelen kunnen implementeren. Daarbij is het van belang te benadrukken dat eventuele druk op MREL, zolang marktomstandigheden dit toelaten, in principe snel kan worden geadresseerd via uitgifte van in aanmerking komende instrumenten. Ook voor CET1 zijn diverse acties mogelijk, maar de implementatie vergt doorgaans wat meer tijd. Als marktomstandigheden het toelaten kunnen ook snel aandelen in de markt geplaatst worden.

b) of de afstand tot de eerstvolgende interne grens eind 2025 eerder in de orde lag van meer dan 300 bp, 200-300 bp, 100-200 bp of minder dan 100 bp;

KBC publiceert geen interne grenswaarden voor de MREL of CET1 ratio. We kunnen hiervoor dus ook geen kwantitatieve indeling maken volgens de voorgestelde bandbreedtes. Echter, op eind 2025 bedroeg de MREL ratio als percentage van de risicogewogen activa 31,4%, tegenover een bindende MREL target van 27,64% (pagina 74 van de 4Q 2025 Company Presentation). De afstand bedraagt hier dus meer dan 300 bp. De CET1 ratio bedroeg 14,9% op eind 2025 (pagina 15 van de 4Q 2025 Company Presentation), met afstand tot de MDA van 4%, dus meer dan 300 bp.

c) of de output floor die afstand materieel verkleint; en

De output floor wordt geleidelijk ingevoerd overeenkomstig de geldende regelgeving. Zoals ook toegelicht op pagina 73 van de 4Q 2025 KBC Group Company presentatie, situeert een eventuele bindende impact zich pas verder in de tijd, waarbij we de huidige balans en geen mitigerende acties of wijzigingen in regelgeving veronderstellen. Daarnaast is de output floor minder gevoelig voor conjuncturele stress, aangezien zij gebaseerd is op een gestandaardiseerde minimumbenadering. Om deze redenen kan niet eenduidig worden gesteld dat de output floor de afstand tot interne grenzen op een materiële manier verkleint.

d) of de Raad periodiek vooraf bepaalde sturingsmaatregelen bespreekt voor het geval die eerstvolgende grens te dicht wordt benaderd.

KBC werkt met een gestructureerd risico-appetijt kader, inclusief interne waarschuwingsindicatoren, limieten en escalatiemechanismen. Deze indicatoren worden continu gemonitord en regelmatig gerapporteerd tot op het niveau van het directiecomité en de Raad van Bestuur.

Voor situaties waarin relevante indicatoren onder toenemende druk zouden komen te staan, bestaan vooraf bepaalde sturingsmaatregelen, waarvan de governance ook wordt besproken in het kader van de herstelplanning.

Verwijzingen: oproeping, pdf pp. 1-3 (agendapunten 1, 4, 5, 8 en 11); jaarverslag 2025, pdf pp. 43-45 en 88; WVV art. 7:139; BRRD art. 45; CRR-kapitaalraamwerk; ISA 315 en ISA 570.

8. Verbonden partijen en bescherming van minderheidsaandeelhouders

Kunt u toelichten welke formele procedure in 2025 gold voor transacties of beslissingen waarbij de betrokkenheid van referentieaandeelhouders of andere verbonden partijen bijzondere waakzaamheid vergde, met name:

a) welke onafhankelijke toets, voorafgaande documentatie en toetsing van de prijsbepaling werd vereist;

Transacties met verbonden partijen worden strikt gereguleerd in diverse wetgevingen, respectievelijk van toepassing op genoteerde ondernemingen, bancaire verrichtingen en verzekeringsactiviteiten. KBC heeft specifieke beleidsdocumenten opgesteld om te voldoen aan dit reglementair kader en om een strikte naleving van de betreffende wetgeving te waarborgen. Deze policies en procedures zijn erop gericht om de betrokken transacties te detecteren, het gepaste beslissingsproces te volgen, de nodige controles op te zetten en correct te rapporteren. Essentieel hierbij is steeds het ‘*at arms’ length*’ principe waarbij de betrokken verrichtingen tegen marktconforme voorwaarden (prijs, rente, zekerheden, ...) moeten plaatsvinden en derhalve geen van de betrokken partijen voordeel haalt uit de verbonden relatie.

Concreet voorbeeld voor krediettransacties met verbonden partijen boven het wettelijk bepaalde drempelbedrag: deze worden gedetecteerd via de intern voorgeschreven procedures en voorgelegd aan de Raad van Bestuur, zodat die zich hiertegen kan verzetten. De Raad van Bestuur wordt hierbij geadviseerd door het ‘Related Party Lending Committee’ dat wordt voorgezeten door een onafhankelijk bestuurder (zie hoofdstuk 6.4 van het KBC Bank NV Corporate Governance Charter, te vinden op de kbc.com website via andere informatie). KBC levert jaarlijks een gedetailleerd rapport op aan de Nationale Bank van België over krediettransacties met verbonden partijen.

b) welk comité of orgaan toezicht hield op de procedure en de uiteindelijke besluitvorming;

De Raad van Bestuur wordt betrokken, naargelang van de aard van de verrichting, via een nihil obstat procedure of periodieke rapportering, waarbij de Raad wordt geïnformeerd over de conformiteit van de betrokken transacties en de effectiviteit van de opgezette processen.

Tevens doet KBC de overeenkomstig de toepasselijke wetgeving vereiste rapporteringen in het jaarverslag en naar de toezichthouder toe.

c) of die procedure in 2025 effectief is toegepast en, zo ja, in hoeveel dossiers; en

De geijkte procedure werd in 2025 effectief toegepast voor 2.710 transacties.

d) of de Raad van oordeel is dat de bestaande waarborgen de minderheidsaandeelhouder in dergelijke dossiers afdoende beschermen.

De Raad van Bestuur is van oordeel dat de bestaande beleidslijnen en waarborgen de minderheidsaandeelhouder in dergelijke dossiers afdoende beschermen.

Verwijzingen: oproeping, pdf pp. 1-2 (agendapunten 1, 5 en 8); jaarverslag 2025, pdf pp. 117, 120-121 en 347-348; WVV art. 7:96, 7:97 en 7:139; Belgian Corporate Governance Code 2020, Principe 3 en bepalingen 3.17-3.19; ISA 260.

9. Onafhankelijkheid van de commissaris en voorafgaande goedkeuring van niet-auditdiensten

Kunt u toelichten welk kader voor voorafgaande goedkeuring het Auditcomité hanteert voor toegelaten niet-auditdiensten van de commissaris of diens netwerk, met name:

a) welke onafhankelijkheidscriteria, materialiteitsdrempels en cumulatieve vergoedingslimieten daarbij gelden;

KBC heeft een intern beleid hierover dat gebaseerd is op en minstens het toepasselijk EU en Belgisch wetgevend kader volgt. Dit beleid wordt jaarlijks opnieuw gereviseerd en de toepassing hiervan wordt gemonitord door het auditcomité. Overeenkomstig het beleid moeten alle wettelijk toegelaten niet-auditdiensten vooraf worden goedgekeurd door het auditcomité. KBC hanteert ter zake een bijzonder strikt kader. De toegelaten

niet-auditdiensten beperken zich in de praktijk hoofdzakelijk tot (i) diensten die wettelijk aan de commissaris zijn toegewezen, (ii) diensten die door de regelgever of de fiscus aan de commissaris worden gevraagd, en (iii) “third-party assurance”-diensten die nauw aansluiten bij de rol van de commissaris of een duidelijke synergie vertonen met de statutaire audit. Bij de toetsing van de onafhankelijkheid wordt vooral nagegaan of er enig risico op zelftoetsing (self-review) bestaat en of economische belangen de onafhankelijkheid in het gedrang zouden kunnen brengen. Daarnaast wordt erop toegezien dat de toepasselijke materialiteitsdrempels en cumulatieve vergoedingslimieten, met inbegrip van de 70%-cap, worden gerespecteerd. Gezien het strikte beleid blijven de effectief aangerekende vergoedingen in de praktijk ruim onder deze grens.

b) hoe wordt beoordeeld of een toegelaten niet-auditdienst geen afbreuk doet aan de onafhankelijke oordeelsvorming van de commissaris;

Zie antwoord op vraag a)

c) of in 2025 aanvragen zijn geweigerd of aangepast op onafhankelijkheidsgronden en, zo ja, in hoeveel dossiers; en

Er zijn in 2025 geen aanvragen geweigerd of aangepast op onafhankelijkheidsgronden. De commissaris is zeer goed op de hoogte van ons beleid ter zake en waakt bovendien zelf over zijn onafhankelijkheid met als gevolg dat er geen aanvragen ingediend werden die moesten geweigerd of aangepast worden.

d) op welke wijze daarover achteraf aan de Raad verslag wordt uitgebracht.

De voorzitter van het auditcomité geeft een mondelinge debrief aan de Raad van de topics die tijdens het voorbije Auditcomité aan bod gekomen zijn. Daarnaast wordt het verslag van de vergadering van het Auditcomité verspreid naar alle leden van de Raad.

Verwijzingen: oproeping, pdf p. 2 (agendapunten 2 en 9); jaarverslag 2025, pdf pp. 117 en 374; WVV art. 7:139; Verordening (EU) nr. 537/2014, art. 4 en 5; ISA 260.

10. Kwijting: significante tekortkomingen, doorbreking van controles en herstelmaatregelen

Voorafgaand aan de stemming over de kwijting, en zonder individuele dossiers, personen of operationeel gevoelige details te onthullen, kunt u op geaggregeerd niveau toelichten:

a) of de Raad of het Auditcomité in 2025 kennis kreeg van één of meer significante tekortkomingen in de interne controle;

Als deel van de jaarlijkse rapportering over de interne controle omgeving, werden er in 2025 een beperkt aantal specifieke tekortkomingen geïdentificeerd in de interne controle omgeving. Deze tekortkomingen, alsook de actieplannen om deze op te lossen, werden gerapporteerd naar het Auditcomité en de Raad.

- b) of de Raad of het Auditcomité kennis kreeg van één of meer gevallen van management override of pogingen tot doorbreking van controles;

Er werden geen management override of pogingen tot doorbreking van controles gerapporteerd aan het Audit comité en de Raad.

- c) of dergelijke kwesties tegen jaareinde volledig waren verholpen, gedeeltelijk waren verholpen of nog openstonden; en

Hoewel er nauwe monitoring bestaat voor de actieplannen gelinkt aan tekortkomingen in de interne controle omgeving en er structurele vooruitgang werd gerapporteerd, waren niet alle tekortkomingen volledig verholpen tegen jaareinde 2025 en lopen acties verder in 2026.

- d) in hoeveel gevallen dergelijke kwesties gevolgen hadden voor financiële verslaggeving, compliance of operationele weerbaarheid.

Geen van deze kwesties had gevolgen voor financiële verslaggeving, compliance of operationele weerbaarheid.

Verwijzingen: oproeping, pdf pp. 1-2 (agendapunten 2, 8 en 9); jaarverslag 2025, pdf pp. 117 en 120-121; ISA 240, ISA 260, ISA 265, ISA 315 (Revised 2019) en ISA 450; WVV art. 7:139.

11. Cyber- en derdenrisico: operationele continuïteit onder gecombineerde stress

Kunt u, zonder technische of beveiligingsgevoelige details prijs te geven, meedelen:

- a) of in 2025 crisisoefeningen zijn uitgevoerd waarin cyberincidenten en liquiditeitsstress gelijktijdig voorkwamen;

Er zijn in 2025 geen crisisoefeningen uitgevoerd waarin cyberincidenten en liquiditeitsstress gelijktijdig voorkwamen. De scenario's werden echter wel afzonderlijk getest en sequentieel (vb. liquiditeitsstress wordt veroorzaakt door een operationeel cyberincident).

- b) of er eind 2025 nog kritieke diensten bestonden met een nog niet verholpen afhankelijkheid van één enkele aanbieder;

Voor alle kritieke diensten worden de afhankelijkheden van derde partijen in kaart gebracht en dient een expliciet 'exit plan' te worden opgesteld waarin de mate van

substitutie en/of internalisering wordt bekeken. Een volledige afbouw van deze afhankelijkheden is echter niet mogelijk, gezien er voor een aantal kritieke - vooral IT - diensten een gebrek is aan alternatieven (bijvoorbeeld bij aanbieders zoals Microsoft, IBM en Oracle). KBC heeft hierbij ook specifieke aandacht voor kritieke cloudgebaseerde diensten. Het Directiecomité van KBC heeft besloten bepaalde kritieke diensten niet toe te laten in de cloud, wat sterk bijdraagt tot het verminderen van dergelijke afhankelijkheden.

- c) of de Raad voor kritieke diensten grenzen hanteert voor de maximaal aanvaardbare onderbrekingsduur, bijvoorbeeld minder dan 2 uur, 2-4 uur, 4-24 uur of meer dan 24 uur; en

Voor elke KBC-business activiteit wordt vastgelegd wat de maximaal toelaatbare onbeschikbaarheid is alvorens er sprake is van een significante impact op de bedrijfsvoering . Bv. ‘minder dan 4 uur’, ‘minder dan 8 uur’, ‘minder dan 24 uur’, ... Voor de meerderheid van kritische activiteiten is de maximaal toegelaten onbeschikbaarheid minder dan 24 uur, maar meer dan 24 uur is mogelijk mits onderbouwing. Dit is bijvoorbeeld het geval voor zeer zware cyberincidenten. In dat geval zijn back-up plannen beschikbaar. Deze uitgangspunten worden periodiek gevalideerd via disaster recovery-testen en waar nodig aangepast.

- d) of de operationele weerbaarheid in 2025 door de Raad als verbeterd, stabiel of verslechterd werd beoordeeld.

In het afgelopen jaar werd sterk ingezet op de verdere verbetering van de business continuity- en disaster recovery-processen. De business continuity-scenario's werden uitgebreid met ernstige maar realistische cyberincidenten. Op basis hiervan werden business continuity-plannen uitgewerkt en testen uitgevoerd ter versterking van de operationele weerbaarheid. Niettemin blijft verdere optimalisatie in de komende jaren noodzakelijk zodat ook bij nieuwere en extremere scenario's herstel binnen de vooropgestelde tijd kan worden gerealiseerd.

Verwijzingen: oproeping, pdf pp. 1-2 (agendapunten 1 en 8); jaarverslag 2025, pdf pp. 19, 116 en 120-121; DORA (Verordening (EU) 2022/2554), in het bijzonder de bepalingen inzake ICT-risicobeheer en operationele weerbaarheid; ISA 315 (Revised 2019) en ISA 330; WVV art. 7:139.

12. Remuneratieverslag: malus en terugvordering (clawback) als effectief risicoinstrument

Kunt u, zonder individuele personen te identificeren, meedelen:

- a) in hoeveel dossiers in 2025 malus of terugvordering (clawback) werd onderzocht;

Ex-post risicoaanpassingen vormen een vast onderdeel van de jaarlijkse remuneratiecyclus. In dit kader onderzoeken de controlefuncties of zich situaties voordoen die beantwoorden aan de criteria voor ex-post risicoaanpassingen zoals vastgelegd in het remuneratiebeleid. Op basis van dit onderzoek formuleert het Directiecomité een voorstel, dat ter advisering wordt voorgelegd aan het Remuneratiecomité en het Risico- en Compliance Comité. De Raad van Bestuur beslist vervolgens over de al dan niet toepassing van ex-post risicoaanpassingen. Dit proces wordt groepswijd toegepast.

b) in hoeveel dossiers dat leidde tot een daadwerkelijke verlaging van de variabele beloning;

Voor het prestatiejaar 2025 werden geen situaties vastgesteld die aanleiding geven tot een individuele malus. Wel werd bij vier KBC-vennootschappen een sterke terugval in de resultaten vastgesteld, wat in principe kan leiden tot een ex-post risicoaanpassing voor het management van die vennootschap. Elk van deze situaties werd grondig geanalyseerd. Daarbij werd in alle gevallen een objectieve verklaring vastgesteld (bijvoorbeeld de afbouw van activiteiten binnen een vennootschap of de stopzetting van overheidssteun voor een specifiek kernproduct). Op basis van deze analyses besliste de Raad van Bestuur om geen risicoaanpassing toe te passen.

c) welke categorie van aanleiding het vaakst voorkwam, bijvoorbeeld overschrijding van risicolimieten, compliance, gedrag, operationeel incident of ex-post prestatiecorrectie; en

Zie onder b)

d) of de Raad van oordeel is dat de bestaande malus-/clawback-mechanismen in een zwaar stressjaar voldoende snel en voldoende doeltreffend zouden ingrijpen.

De Raad van Bestuur is van oordeel dat de huidige regeling inzake risicoaanpassingen voldoende doeltreffend is om, waar nodig, corrigerend op te treden.

Verwijzingen: oproeping, pdf p. 2 (agendapunten 6 en 7); jaarverslag 2025, pdf pp. 128-135; WVV art. 7:139; CRD art. 94; ISA 240 en ISA 315.

13. Benoemingen: welke expertise voegen de voorgedragen kandidaten concreet toe?

Met betrekking tot de in agendapunt 10 voorgestelde benoeming van mevrouw Elisa Vlerick en de voorgestelde herbenoemingen van mevrouw Alicia Reyes Revuelta en mevrouw Christine Van Rijsseghem, kunt u, zonder vertrouwelijke persoonsgegevens te delen, aangeven:

a) welke twee belangrijkste competentiedomeinen uit het in het diversiteitsbeleid beschreven profiel van de Raad door elk van deze kandidaten worden versterkt;

De Raad van Bestuur streeft naar een evenwichtige samenstelling, waarbij ervoor wordt gezorgd dat de bestuursleden beschikken over voldoende deskundigheid op het gebied van bank- en verzekeringswezen, algemene bedrijfsmanagementervaring en bredere maatschappelijke ervaring. De samenstelling van de Raad van Bestuur weerspiegelt ook diversiteit wat betreft nationaliteit, leeftijd en geslacht.

b) of dat vooral gaat om prudentiële bankexpertise, ALM/liquiditeit, cyber/IT, modelrisico, naleving/gedrag of verzekeringsactiviteiten; en

We verwijzen naar het CV van de betrokken bestuurders, dat beschikbaar is op www.kbc.com. Alicia Reyes Revuelta en Christine Van Rijseghem hebben beiden een rijke en gediversifieerde internationale bancaire ervaring. Elisa Vlerick haar juridische expertise en diepgaande kennis van investeringen, technologie en governance sluiten uitstekend aan bij de ambities en de langetermijnstrategie van KBC Groep.

c) of de benoeming of herbenoeming mede samenhangt met een in 2025 door de Raad vastgestelde behoefte aan verdere versterking van expertise rond systeemstress, crisisbestendigheid of dialoog met toezichthouders.

De Raad van Bestuur is van oordeel dat zijn huidige samenstelling perfect beantwoordt aan het onder a) vermelde nagestreefde evenwicht.

Verwijzingen: oproeping, pdf p. 2 (agendapunt 10); jaarverslag 2025, pdf pp. 110 en 113-115; WVV art. 7:139.

14. Waardering van level 3-activa: waarderingonzekerheid en toezicht door de Raad

Zonder individuele posities, tegenpartijen of modelaannames prijs te geven, kunt u met betrekking tot de waardering van level 3-activa minstens toelichten:

a) welke interne voorzichtigheidsmarges, waarderingaanpassingen of escalaties naar het Auditcomité of de Raad KBC hanteert om rekening te houden met waarderingonzekerheid bij niet-waarneembare inputs;

Zoals vermeld in Toelichting 4.4 van het jaarverslag, houdt het Group Valuation Committee toezicht op de fair value waarderingen, waaronder de waarderingen voor level 3-activa met niet-waarneembare inputs. Waarderingsmodellen worden periodiek onafhankelijk gevalideerd en conclusies worden ter beslissing naar dit comité gebracht. Elk halfjaar worden de belangrijkste beslissingen van het Group Valuation Committee ter informatie gerapporteerd naar het directiecomité van KBC Groep. Er is een escalatieprocedure voorzien in de werking van het Group Valuation Committee. In

eerste instantie naar de Chief Financial Officer van KBC Groep en indien nodig naar het directiecomité van KBC Groep, het Auditcomité en de Raad. Er zijn momenteel geen specifieke voorzichtigheidsmarges of waarderingaanpassingen voor level 3-activa. In Toelichting 4.7 van het jaarverslag wordt dit verder toegelicht:

“Sommige activa van niveau 3 zijn geassocieerd of economisch gehedged door identieke verplichtingen van niveau 3, waardoor de blootstelling van KBC aan niet-observeerbare parameters lager is dan uit de brutocijfers zou kunnen blijken. Een substantieel deel van de instrumenten van niveau 3 wordt bovendien gewaardeerd aan de hand van prijsstelling door derden, waarbij KBC niet zelf de mogelijke niet-observeerbare parameters ontwikkelt. De belangrijkste niet-observeerbare parameters die KBC hanteert met betrekking tot de waardering van exotische derivaten, betreffen: de mean reversion parameter bij Bermudan swaptions, aandelen-cross-correlaties en volatiliteiten voor bepaalde aandelenopties, interestvoetcorrelaties voor CMS spread options, en de financieringskosten die gebruikt worden voor het bepalen van forwardprijzen van aandelen als onderdeel van de waardering van bepaalde aandenderivaten. De verandering in reële waarde als gevolg van een wijziging in deze parameters naar redelijke mogelijke alternatieve assumpties (reasonably possible alternatives) is niet significant.”

b) of in 2025 één of meer level 3-portefeuilles op het niveau van de Raad of het Auditcomité specifiek zijn besproken wegens verhoogde modelonzekerheid of beperkte waarneembaarheid van marktinputs;

Dergelijke besprekingen hebben niet plaatsgevonden in 2025 op het niveau van de Raad of het Auditcomité.

c) welk comité van de Raad primair toeziet op de redelijkheid van deze waarderingen; en

Zoals hierboven vermeld, houdt het Group Valuation Committee toezicht op de fair value waarderingen.

d) of onafhankelijke modelvalidatie of prijstoetsing in 2025 aanleiding gaf tot materiële aanpassingen of verscherpte opvolging.

Waarderingsmodellen die in de loop van 2025 onafhankelijk gevalideerd werden of prijstoetsingen, hebben geen aanleiding gegeven tot materiële aanpassingen of verscherpte opvolging in 2025.

Verwijzingen: oproeping, pdf pp. 1-2 (agendapunten 1, 4, 5 en 8); jaarverslag 2025, pdf pp. 117 en 312-315; WVV art. 7:139; IFRS 13; ISA 540.

Slotverzoek

Ik verzoek de Raad deze vragen te beantwoorden met het detailniveau dat verenigbaar is met het vennootschapsbelang, maar minstens in geaggregeerde bandbreedtes, rangordes, aantallen of sensitiviteiten waar exacte cijfers volgens de Raad niet publiek kunnen worden gemaakt.

Gelieve dit schrijven op te nemen in de documentatie van de Jaarvergadering en de antwoorden voorafgaand aan of tijdens de vergadering mee te delen.

Hoogachtend,

Aandeelhouder 2

Welk effect zou de omwisseling van de Hongaarse forint naar de Euro kunnen hebben op de winstgevendheid (plussen en minnen) van de verschillende divisies van de bank? Hypotheekmarges? Arbitrageafdeling? Wat is de kans dat hetzelfde zich zou kunnen voordoen in Tsjechië? En welk effect zou dat kunnen hebben op de winstgevendheid van de bank?

Een eventuele invoering van de euro in landen zoals Hongarije of Tsjechië kan enkel worden beoordeeld in het kader van een langdurig en complex proces van economische en institutionele convergentie. Dit vereist onder meer het voldoen aan de Maastrichtcriteria en gaat gepaard met ingrijpende aanpassingen op macro-economisch, regelgevend en operationeel vlak. Het betreft inherent een langetermijnsceario, zonder aanwijzingen dat dit zich op korte of middellange termijn zou voordoen. Het is daarom niet aangewezen om vandaag concrete of kwantitatieve uitspraken te doen over de impact op de winstgevendheid van KBC of haar divisies.

In algemene termen kan verdere convergentie richting de eurozone op termijn leiden tot een afstemming van rentevoeten en marges naar het niveau van meer mature eurolanden, wat zowel positieve als negatieve effecten kan hebben op verschillende inkomstenbronnen. Potentiële dalingen in bepaalde markten- of FX-gerelateerde inkomsten kunnen daarbij (gedeeltelijk) worden gecompenseerd door efficiëntiewinsten, lagere financieringskosten en verhoogde financiële stabiliteit. KBC volgt deze evoluties nauwgezet binnen haar strategische en risicobeheerkaders, maar acht het niet passend om hierover vandaag verdere verwachtingen of impactramingen te communiceren.

Aandehouder 3

KBC is very mature in its core markets, when will they expand into new markets, since the current VUCA world will present opportunities.

In line with our M&A policy we always look at three criteria:

- We want to be a big player in the markets we are present so that we have pricing power and can optimally benefit from usage of Kate,
- We want to be able to roll-out our Bank/Insurance model,
- M&A should always be a the right price.

As always, we are scanning for opportunities. Hence, if there would be opportunities in new markets where we can acquire a market position that allows pricing power and to roll out our bank-insurance model, we will look into these. Our focus will always be on creating shareholder value however, so any deal would need to make sense from a strategic and financial perspective.

Aandeelhouder 4

As investors, we believe that the financial sector has a decisive role to play in redirecting capital flows towards biodiversity, in line with Target 19 of the CBD¹. Despite current data limitations, relevant investment decisions can already be made today, provided they are based on a structured and ambitious approach.

In this context, several recognized frameworks can support and strengthen your commitments, such as the mitigation hierarchy developed by Finance for Nature Positive (UNEP-FI)², as well as the Nature Impact Target Setting for Banks (FRB)³. Their implementation can be further supported by tools made available through the: Nature Package⁴, and the LAB Transition Nature⁵.

In this regard, how do you align your financing activities with international biodiversity objectives (notably the post-2020 global biodiversity framework adopted at COP15), and would you consider committing through the Finance for Biodiversity Pledge?⁶

Furthermore, we recommend that your TNFD disclosures be reported via the CDP questionnaire (or GRI 101), in order to enable consistent and comparable use of data in our analyses.

Alignment with international biodiversity objectives

KBC strives to align its financing activities with international biodiversity objectives through a structured approach. Biodiversity and ecosystems have been identified as material environmental themes in KBC's double materiality assessment under the EU Corporate Sustainability Reporting Directive, reflecting both KBC's impacts on nature and its exposure to nature-related risks and dependencies.

In practice, this results in biodiversity being gradually embedded in group-wide sustainability policies, sectoral frameworks, and responsible investing standards. KBC applies exclusion and restriction criteria to limit financing of activities associated with severe and unmanaged biodiversity harm, while actively steering financing towards environmentally sustainable solutions through green lending, responsible investment funds, and impact-oriented products. This approach is consistent with the mitigation hierarchy promoted by initiatives such as Finance for Nature Positive, with a clear focus on avoiding and reducing negative impacts first, while enabling positive contributions where possible.

¹ Convention on Biological Diversity

² <https://www.unepfi.org/publications/finance-for-nature-positive-discussion-paper/>

³ <https://www.unepfi.org/industries/banking/nature-impact-target-setting/>

⁴ <https://www.ngfs.net/en/publications-and-statistics/publications/ngfs-2026-nature-package>

⁵ WWF

⁶ <https://www.financeforbiodiversity.org/ffb-pledge/>

Biodiversity-related risks and dependencies are assessed in high-impact sectors, including agriculture, energy, construction, and resource-intensive value chains. These assessments increasingly inform credit decisions, client engagement, and portfolio monitoring, in line with emerging best practices under the TNFD (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures) – of which KBC was an early adopter- and the Nature Impact Target Setting work of the Principles for Responsible Banking.

Position on the Finance for Biodiversity Pledge

KBC actively monitors initiatives such as the Finance for Biodiversity Pledge of the Finance for Biodiversity Foundation. KBC is already aligned with many of the substantive commitments of the Pledge, notably client engagement, identification of biodiversity impacts and dependencies, and public reporting. At the same time, the market is still facing methodological challenges in translating biodiversity assessments into robust, comparable, and actionable quantitative data, metrics and especially targets. As methodologies mature and data availability improves, KBC expects to be better positioned to re-assess making a formal commitment to the Pledge in a way that ensures credibility and meaningful impact.

Disclosure and reporting

KBC already discloses a substantial part of its nature-related information through the CDP questionnaires on climate change, forests, and water, which supports consistency and comparability for investors. The maturity of these disclosures is reflected in KBC's CDP scores. In parallel, KBC continues to expand and refine its TNFD-aligned disclosures through its Sustainability Report and Annual Report, including more granular information on biodiversity-relevant exposures, such as lending linked to forest-risk commodities (disclosed for the first time in 2025 reporting). As regulatory and voluntary frameworks further converge, KBC aims to continue strengthening alignment across CSRD, TNFD, and CDP reporting channels.